

# ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari till September 2020

Org.nummer: 556704-6908

## Juli till September

Nettoomsättning 19 946 (15 622) KSEK

Omsättningstillväxt 27,7 (-4,1) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -1 829 (-2 070) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten 3 396 (1 763) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,07 (-0,08) SEK

- OrganoTex® textilimpregnering lanserades i Benelux med Ideavelop BV som distributionspartner.
- ORGANOWOOD® träskydd lanserades i Kanada med Osmo Wood & Colour Canada som distributionspartner.

## Januari till September

Nettoomsättning 78 258 (70 480) KSEK

Omsättningstillväxt 11,0 (7,9) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 1 572 (2 456) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten 232 (-1 321) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,15 (-0,14) SEK

NYCKELTAL (för definitioner se sid 20)	3 månader		9 månader		12 månader	
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	RTM 30 sep 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	19 946	15 622	78 258	70 480	93 257	85 480
Rörelseresultat EBIT	-4 992	-5 128	-7 846	-6 479	-16 498	-15 131
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 396	1 763	232	-1 321	-9 459	-11 012
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	40,5	35,6	42,0	42,3	41,0	41,0

## VD HAR ORDET

Under tredje kvartalet har vi haft god utveckling inom alla våra affärsområden. Totalt ökade försäljningen inom koncernen med 28 % under kvartalet till 19,9 (15,6) miljoner kr. Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) ökade även med 5 procentenheter till 40,5 (35,6) % drivet av en förändrad produktmix. Resultatet förbättrades även något men framförallt förbättrade vi kassaflödet från den löpande verksamheten till 3,4 (1,8) miljoner kr för kvartalet och till 0,2 (-1,3) miljoner kr för årets nio första månader.

Affärsområdet Funktionellt trä ökade sin försäljning med 13 % till 12,9 (11,4) miljoner kr drivet av våra ökande exportaffärer. En viktig nyhet för affärsområdet är lanseringen av nästa generationens ORGANOWOOD®-virke som kommer ske säsongen 2021. Vi har sedan 2015 arbetat med vidareutvecklingen av denna förbättrade ORGANOWOOD®-process som både förbättrar effekten av behandlingen samt ger en stabilare kvalitet i produktionen. För detta har vi investerat i världens största och mest avancerade vacuum-högtemperaturtork där vi med hög precision kan styra torkningen av virket i höga temperaturer. Detta kommer förlänga hållbarheten på virket samt förbättra kvaliteten vilket kommer ge en förbättrad lönsamhet. Denna produkt kommer successivt att ersätta vår nuvarande produkt under 2021.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter gick mycket starkt och ökade sin försäljning med 79 % till 6,6 (3,7) miljoner kr. Ökningen kommer dels ifrån att våra nya kunder inom färgbranschen köper allt mer ifrån oss och dels ifrån att våra egna varumärken och framförallt OrganoTex® har haft en mycket positiv försäljningsutveckling. Vi har under senaste månaderna även tagit steget över Atlanten och inlett samarbeten med distributörer på den nordamerikanska marknaden. För att möjliggöra ytterligare tillväxt och öka lönsamheten har vi under kvartalet även beställt en ny helautomatisk dunkyllningslina med 3 gånger så hög kapacitet som nuvarande halvautomatiska fyllningslina vilken kommer att installeras i februari.

Inom affärsområdet Biokompositier har försäljningen fortsatt att öka under kvartalet, framförallt av ljudabsorbenter till kunden Baux. Vår kistkund Fredahl Rydén har haft sommarstängt under juli och början av augusti vilket medför att tredje kvartalet alltid kommer vara säsongsmässigt svagare för oss inom detta produktområde. Viktigaste aktiviteten under kvartalet har varit att förbättra produktionskapaciteten av ljudabsorbenterna genom installation av vår första industrirobot samt förbättrade formverktyg. Den nu ökade produktionskapaciteten kommer driva ökad försäljningstillväxt då efterfrågan är stor från Baux kunder.

Inom Nonwoven & teknisk textil kommer vi allt närmare nya produktlanseringar med både befintliga samt nya kunder. Vi har intensifierat vårt utvecklingsarbete under kvartalet och genomfört flera produktionstester hos nonwoventillverkare. Vårt mål är fortsatt att vi under 2020 ska ha kommit i mål med minst ett nytt projekt som berör en större volymprodukt.

Fjärde kvartalets försäljning har startat bra inom alla våra produktsegment. Fokus är inriktat på våra nonwovenprojekt men även ökad försäljning och effektivare produktion inom våra andra affärsområden. För att ytterligare öka försäljningen och få en effektivare produktion förstärker vi vår organisation med nya nyckelroller. Med dessa på plats kommer vår tillväxtresa att snabbas på ytterligare och därmed hjälpa våra kunder att ersätta sina plaster och giftiga kemikalier med hållbara alternativ!

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 träskyddsmetoder.

## KONCERNENS STRUKTUR, AFFÄRSOMRÅDEN OCH KUNDER

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

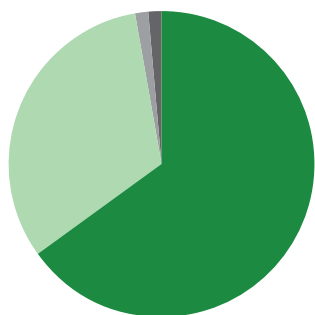
Sedan koncernens första produkt lanserades 2012 har utvecklingen gått snabbt framåt. Från en omsättning om 20,9 miljoner kr 2014 har koncernen under de senaste fem åren växt till en nettoomsättning om 85,5 miljoner kr vilket ger en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 32,5 %. En sälj- och marknadsorganisation 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)

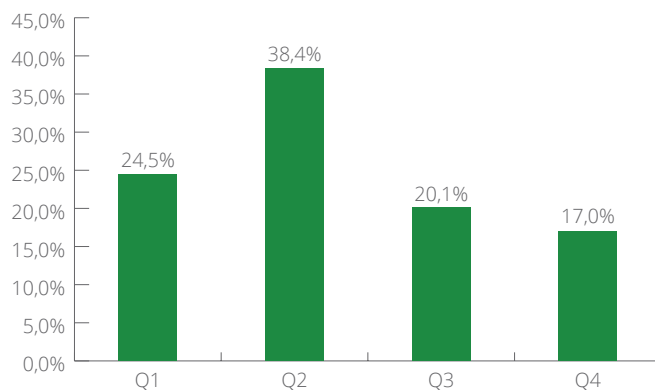
	2015	2016	2017	2018	2019
Nettoomsättning	30 462	38 847	74 682	78 395	85 480
Rörelseresultat	-20 793	-29 041	-23 456	-17 822	-15 131
Totala tillgångar	82 313	81 201	101 778	88 103	173 199
Eget kapital	59 481	41 671	54 286	34 798	102 470
Totala skulder	22 832	39 530	47 491	53 306	70 729
Kassaflöde från 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<sup>1</sup> (%)



1) Avser genomsnittlig försäljning 2017-2019 i procent av total försäljning.

# 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, under 2019, har även gjorts från affärsområdet Funktionellt trä till Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter rörande träskyddsprodukter.

## KONCERNEN

### Resultat juli – september

Under det tredje kvartalet växte intäkterna med 27,7 (-4,1) procent till 19 946 (15 622) ksek. Affärsområdet Funktionellt trä växte med 13,4 (-6,5) procent och uppgick till 12 953 (11 422) ksek där framförallt den ökade exporten står för de positiva siffrorna med en lyckad etablering i Tyskland men även en ökad försäljning i Finland och Danmark. Nedgången i försäljning föregående år förklarades till stor del av råvarubrist. Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter hade ett starkt kvartal och växte med 78,7 (-1,4) procent till 6 616 (3 702) ksek. Det kom av en högre försäljning av koncernens underhållsprodukter för hus och hem drivet av de nya kundavtal som tecknats under de senaste åren samt en generell ökning av försäljningen av bolagets egna varumärken till befintliga kunder. Även försäljningen av OrganoTex®-produkter och bilvårdsprodukter ökade starkt under kvartalet. Intäkterna inom affärsområdet Biokompositer ökade till 348 (245) ksek och intäkterna inom affärsområdet Nonwoven och teknisk textil uppgick till 27 (224) ksek.

Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) uppgick till 40,5 (35,6) procent och påverkades positivt av högre marginaler på ORGANOWOOD®-virke efter förändrad produktmix samt att försäljning av koncernens underhålls- och ytbehandlingsprodukter står för en procentuellt större andel av den totala försäljningen. Bruttoresultatet uppgick till 3 406 (2 100) ksek och påverkades positivt av både högre försäljning och starkare bruttomarginal. Det motverkas något av att de fasta produktionskostnaderna ökat med högre personalkostnader för fler produktionsanställda. Koncernen har under kvartalet åtnjutit Covid-19 relaterat statligt stöd för sjuklönekostnader om 44 ksek. Inget annat statligt stöd avseende Covid-19 har ansökts om eller erhållits. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4 992 (-5 128) ksek och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -1 829 (-2 070) ksek. Finansnettot uppgick till -550 (-1 068) ksek till följd av lägre belåning och periodens resultat uppgick till -5 576 (-5 832) ksek.

### Kassaflöde och investeringar juli – september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 396 (1 763) ksek till följd av ett förbättrat resultat och starkt rörelsekapital som uppgick till 5 817 (5 008) ksek. Det positiva rörelsekapitalet kom av ett minskat lager, 1 964 (773) ksek, samt inbetalningar av kundfordringar om 11 459 (8 231) ksek vilket är en effekt av koncernens säsongsvariationer där det tredje kvartalet är försäljningsmässigt svagare än det andra kvartalet. Den högre likviditeten i kundfordringar mot föregående år förklaras av att en factoringlösning som utnyttjades föregående år har avslutats. Stora leverantörsbetalningar under kvartalet påverkade likviditeten negativt -4 841 (-1 259) ksek.

Det tredje kvartalet var investeringstungt. Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till -1 927 (-1 442) ksek och avsåg koncernens utvecklingsprojekt, patent och varumärken. Investeringarna i materiella tillgångar uppgick till -8 787 (-95) ksek och avsåg investeringar i nya maskiner till produktion och laboratorium, samt en högttemperaturtork om 6 823 ksek till produktionen av ORGANOWOOD®-virke. Koncernen har även investerat i maskiner finansierade genom leasingavtal vilket gett nyttjanderätter i balansräkningen om 1 582 ksek. Under kvartalet har koncernen förtidslöst ett hyresavtal vilket minskade nyttjanderätterna med -1 258 ksek och förlängt ett annat hyresavtal vilket ökade nyttjanderätterna med 2 067 ksek.

Under finansieringsverksamheten minskade koncernens nyttjande av checkräkningskredit, -8 447 (-3 073) ksek och även av fakturabelåningskredit -7 022 (-6 821) ksek till följd av lägre kundfordringar. Ett lån har tagits upp i OrganoWood AB om 5 313 ksek för investeringen i högttemperaturtorken. Föregående år togs krediter om 9 000 ksek upp i moderbolaget. Koncernen har under kvartalet amorterat lån och leasingavtal om -2 552 (-3 123) ksek. Periodens kassaflöde uppgick till -20 028 (-3 792) ksek.

### Resultat januari – september

De ackumulerade intäkterna uppgick till 78 258 (70 480) ksek vilket gav en tillväxt om 11,0 (7,9) procent mot föregående år. Intäkterna inom affärsområdet Funktionellt trä uppgick till 48 633 (45 583) ksek vilket gav en tillväxt om 6,7 (4,9) procent. Tillväxten kom från koncernens exportsatsningar och god försäljning i framförallt Tyskland och Danmark. Den inhemska försäljningen har påverkats något negativt av en minskad efterfrågan från den viktiga professionella byggsektorn. Intäkterna inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter uppgick till 27 329 (23 561) ksek med en tillväxt om 16,0 (11,1) procent. Tillväxten kom från stark försäljning av koncernens underhållsprodukter för hus och hem drivet av både nya kunder och ökad försäljning på befintliga kunder, träskyddsprodukter på export och OrganoTex®-produkter. Intäkterna inom affärsområdet Biokompositer uppgick till 1 601 (722) ksek med försäljning av främst kistmaterial men även ljudabsorbenter och intäkterna inom affärsområdet Nonwoven & teknisk textil uppgick till 565 (404) ksek.

Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) uppgick till 42,0 (42,3) procent och det ackumulerade bruttoresultatet uppgick till 18 408 (17 499) ksek. Att bruttoresultatet inte ökat i relation med försäljningstillväxten förklaras av högre personalkostnader för produktion. Koncernen har under året gjort satsningar på exportmarknader och fler kundprojekt vilket ökat personalkostnaderna för både försäljning och FoU. FoU belastas även av avskrivningskostnader för fler patentfamiljer. Under året har koncernen erhållit Covid-19 relaterade skattelättnader för sociala avgifter om 828 ksek och statligt stöd för sjuklönekostnader om 197 ksek. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7 846 (-6 479) ksek och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till 1 572 (2 456) ksek. Finansnettot uppgick till -1 798 (-2 999) ksek till följd av lägre belåning inom koncernen. Det ackumulerade resultatet uppgick till -9 751 (-9 070) 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 januari – september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 232 (-1 321) ksek där kassaflödet från resultatet stod för -178 (-710) ksek och rörelsekapitalet stod för 410 (-611) ksek. Likvid har frigjorts från ett minskat lager 2 533 (-1 439) ksek medan likvid bundits i kundfordringar, -712 (-3 730) ksek till följd av säsongsvariationer där försäljningen i slutet på det tredje kvartalet var högre än vid utgången av året innan. Den likvid som bundits i övriga kortfristiga fordringar, -3 734 (-258) ksek hänförs till förskottsbetalningar och momsfordran. Positiv likviditetseffekt kom från högre leverantörsskulder, 2 462 (4 779) ksek.

Under året har -5 381 (-4 270) ksek investerats i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt, patent, varumärken och licenser. Den högre investeringen innevarande år förklaras främst av högre investeringar i patent. I materiella anläggningstillgångar har stora investeringar gjorts under året, -9 729 (-341) ksek. Investeringarna avser främst olika former av produktionsutrustning samt även en pilotmaskin till laboratoriet för utvecklingen av koncernens bindemedel för nonwoven. Den enskilt största investeringen avser en högttemperaturtork till produktionen av ORGANOWOOD®-virke om 6 823 ksek. Nya leasingavtal har även ingåtts avseende produktionsutrustning som gett tillkommande nyttjanderätter i balansräkningen om 1 582 ksek. Under det tredje kvartalet förtidslöstes ett hyresavtal vilket minskade nyttjanderätten med -1 258 ksek och ett annat förlängdes vilket ökade nyttjanderätterna med 2 067 ksek.

Under finansieringsverksamheten minskade koncernen sitt nyttjande av checkräkningskredit med -6 631 (2 254) ksek och fakturabelåningskredit med -710 (3 419) ksek. Nya lån om 6 313 ksek har tecknats i OrganoWood AB för att täcka investeringen i en högttemperaturtork. Föregående år hade netto 7 000 ksek tagits upp i lån och krediter. Lån och leasingavtal om -7 463 (-7 981) ksek har amorterats. Det ackumulerade kassaflödet uppgick till -23 069 (-1 458) ksek.

### Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 38 076 (4 666) ksek med en kassalikviditet om 130,3 (164,6) procent. Nettoskuldsetningsgraden uppgick till 13,1 (61,3) procent. Den stärkta finansiella ställningen förklaras av en nyemission om 86 030 ksek netto som genomfördes 30 september 2019 och som möjliggjorde återbetalning av merparten av moderbolagets krediter under fjärde kvartalet 2019. Vid utgången av kvartalet nyttjade OrganoWood AB en checkräkningskredit om 6 322 (10 948) ksek från en total facilitet om 10 000 (11 000) ksek. Checkräkningskrediten förändras med säsongsbekovet.

### MODERBOLAGET

#### Resultat juli – september

Intäkterna i moderbolaget uppgick till 6 362 (4 171) ksek där ökningen främst förklaras av en högre internförsäljning samt en ökad försäljning av OrganoTex®-produkter. Bruttoresultatet minskade trots en högre försäljning och uppgick till -2 235 (-1 000) ksek. Detta förklaras av en lägre bruttomarginal till följd av en högre andel internförsäljning samt högre fasta produktionskostnader för ett andra produktionskift. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6 913 (-4 323) ksek efter ökade kostnader för försäljningsåtgärder samt avskrivningskostnader för patent. Rörelseresultatet innan avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5 579 (-3 168) ksek och periodens resultat uppgick till -6 857 (-4 682) ksek.

#### Resultat januari – september

De ackumulerade intäkterna uppgick till 24 893 (21 386) ksek med ökad försäljning av koncernens biokompositer, OrganoTex®-produkter och bindemedel samt en något högre internförsäljning. Bruttoresultatet försämrades trots den högre försäljningen och uppgick till -3 965 (-1 424) ksek. Den negativa påverkan på bruttoresultatet kom av ändrad produktmix och ökade fasta produktionskostnader för ett andra produktionskift. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -18 151 (-12 049) ksek efter ökade försäljningskostnader samt högre avskrivningskostnader för fler patent. Rörelseresultatet innan avskrivningar (EBITDA) uppgick till -14 176 (-8 732) ksek och periodens resultat uppgick till -17 967 (-12 631) ksek.

### Finansiell ställning och investeringar

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 34 382 (376) ksek och det egna kapitalet till 95 906 (121 059) ksek. Den stärkta finansiella ställningen förklaras av att OrganoClick den 30 september 2019 genomförde en nyemission om 86 030 ksek efter emissionsutgifter. Med emissionslikviden återbetalades under fjärde kvartalet 2019 lån och krediter om 19 063 ksek. Moderbolaget har under året investerat 4 498 (3 176) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt 2 906 (341) ksek i materiella anläggningstillgångar i form av maskiner till produktion och laboratorium. OrganoClick har under året även tecknat leasingavtal för produktionsutrustning om 1 617 ksek.

# ÖVRIG INFORMATION

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- OrganoTex® textilimpregnering lanserades i Benelux med Ideavelop BV som distributionspartner.
- ORGANOWOOD® träskydd lanserades i Kanada med Osmo Wood & Colour Canada som distributionspartner.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- ORGANOWOOD® träskydd lanserades i USA med Woodborn USA som distributionspartner.

## 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 kedjeffekter 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 42 (35). Av dessa var 27 (20) anställda i moderbolaget, 11 (11) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 4 (4) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 16 (13) kvinnor och 26 (22) 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 30 september till 2 085 (1 515) och aktiens stängningskurs per den 30 september uppgick till 6,48 (5,50) vilket gav ett börsvärde om 597 (410) MSEK.

### De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 30 sep 2020<sup>1</sup>.

Namn	Antal aktier	Röster och kapital %
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser <sup>2</sup>	12 197 407	13,24
Mårten Hellberg med bolag	7 376 969	8,01
Handelsbanken fonder	5 505 628	5,98
Länsförsäkringar fondförvaltning AB	3 804 395	4,13
Armando Córdova med bolag	3 786 069	4,11
Credit Suisse (Switzerland) Ltd	3 723 300	4,04
CBLDN-EQ Nordic Small Cap	3 302 000	3,58
Jonas Hafrén	3 123 006	3,39
Fjärde AP Fonden	3 000 000	3,26
Unionen	2 850 000	3,09
<b>Delsumma</b>	<b>48 668 774</b>	<b>52,84</b>
Övriga aktieägare	43 444 015	47,16
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>92 112 789</b>	<b>100,00</b>

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

Delårsrapport januari-december 2020 den 17 februari 2021

## 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	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	2,3	19 946	15 622	78 258	70 480	85 480
Kostnad för sålda varor		-16 540	-13 523	-59 850	-52 981	-67 717
<b>Bruttoresultat</b>		<b>3 406</b>	<b>2 100</b>	<b>18 408</b>	<b>17 499</b>	<b>17 763</b>
Försäljningskostnader		-5 153	-4 033	-15 965	-14 123	-18 915
Administrationskostnader		-2 527	-2 488	-7 729	-7 645	-10 572
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 168	-903	-3 788	-2 886	-4 295
Övriga rörelseintäkter	4	451	196	1 229	678	889
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-4 992</b>	<b>-5 128</b>	<b>-7 846</b>	<b>-6 479</b>	<b>-15 131</b>
Finansiella intäkter		24	-	82	-	29
Finansiella kostnader		-574	-1 068	-1 880	-2 999	-3 709
<b>Finansnetto</b>		<b>-550</b>	<b>-1 068</b>	<b>-1 798</b>	<b>-2 999</b>	<b>-3 680</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-5 542</b>	<b>-6 197</b>	<b>-9 644</b>	<b>-9 478</b>	<b>-18 811</b>
Inkomstskatt	5	-34	364	-106	408	455
<b>Periodens resultat</b>		<b>-5 576</b>	<b>-5 832</b>	<b>-9 751</b>	<b>-9 070</b>	<b>-18 356</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>						
Moderbolagets aktieägare		-6 638	-6 093	-13 799	-10 974	-20 391
Innehav utan bestämmande inflytande		1 062	260	4 048	1 904	2 035
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,07	-0,08	-0,15	-0,14	-0,26
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning <sup>1</sup>		92 112 789	75 821 562	92 112 789	75 939 398	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	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 576</b>	<b>-5 832</b>	<b>-9 751</b>	<b>-9 070</b>	<b>-18 356</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden:</b>					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	1	0	-5	2	-1
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-5 575</b>	<b>-5 832</b>	<b>-9 756</b>	<b>-9 068</b>	<b>-18 358</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	-6 637	-6 092	-13 802	-10 973	-20 392
Innehav utan bestämmande inflytande	1 062	260	4 046	1 905	2 034



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		14 187	12 828	12 971
Patent, varumärken		6 868	5 030	5 455
Licenser		330	192	173
Goodwill		16 794	16 794	16 794
		<b>38 179</b>	<b>34 845</b>	<b>35 393</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader		21 473	25 453	24 338
Förbättringsutgift annans fastighet		281	169	330
Maskiner		20 508	14 035	13 250
Inventarier		5 100	4 041	4 085
Pågående nyanläggningar		2 173	39	416
		<b>49 535</b>	<b>43 737</b>	<b>42 419</b>
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar		3 152	3 440	3 440
Uppskjutna skattefordringar	5	715	723	787
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>91 582</b>	<b>82 746</b>	<b>82 040</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		12 587	15 891	15 121
Kundfordringar		12 811	10 712	12 099
Skattefordringar		422	374	468
Övriga fordringar		2 124	90 710	1 033
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 244	1 435	1 289
Likvida medel		38 076	4 666	61 150
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>69 265</b>	<b>123 787</b>	<b>91 159</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>160 847</b>	<b>206 533</b>	<b>173 199</b>

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG (FORTS.)**

Belopp i ksek	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital		921	745	921
Pågående nyemission		-	176	-
Övrigt tillskjutet kapital		243 764	243 894	243 764
Reserver		33	38	36
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-180 790	-157 574	-166 991
<b>Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare</b>	6	<b>63 928</b>	<b>87 279</b>	<b>77 730</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	7	28 787	24 611	24 741
<b>Summa eget kapital</b>		<b>92 715</b>	<b>111 890</b>	<b>102 470</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Upplåning kreditinstitut		5 171	6 956	3 352
Leasingskulder		19 131	21 873	20 340
Uppskjutna skatteskulder	5	319	269	285
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>24 622</b>	<b>29 098</b>	<b>23 977</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	8	11 467	28 378	16 133
Leasingskulder		7 342	7 479	7 516
Leverantörsskulder		8 450	9 572	5 988
Skatteskulder		62	75	75
Övriga skulder		8 572	10 244	9 568
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 618	9 796	7 471
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>43 510</b>	<b>65 544</b>	<b>46 751</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>160 847</b>	<b>206 533</b>	<b>173 199</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i ksek	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>	921	243 764	36	-166 991	77 730	24 741	102 470
<b>Totalresultat</b>							
Periodens resultat	-	-	-	-13 799	-13 799	4 048	-9 751
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Omräkningsreserv	-	-	-3	-	-3	-2	-5
<b>Summa Totalresultat</b>	-	-	-3	-13 799	-13 802	4 046	-9 756
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående eget kapital 2020-09-30</b>	921	243 764	33	-180 790	63 928	28 787	92 715
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	745	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798
<b>Totalresultat</b>							
Periodens resultat	-	-	-	-10 974	-10 974	1 904	-9 070
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Omräkningsreserv	-	-	1	-	1	1	2
<b>Summa Totalresultat</b>	-	-	1	-10 974	-10 973	1 905	-9 068
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Pågående nyemssion	176	85 984	-	-	86 160	-	86 160
<b>Summa Transaktioner med aktieägare</b>	176	85 984	-	-	86 160	-	86 160
<b>Utgående eget kapital 2019-09-30</b>	921	243 894	38	-157 574	87 279	24 611	111 890
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	745	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798
<b>Totalresultat</b>							
Periodens resultat	-	-	-	-20 391	-20 391	2 035	-18 356
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Omräkningsreserv	-	-	-1	-	-1	0	-1
<b>Summa Totalresultat</b>	-	-	-1	-20 391	-20 392	2 034	-18 358
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Nyemssion	176	85 854	-	-	86 030	-	86 030
<b>Summa Transaktioner med aktieägare</b>	176	85 854	-	-	86 030	-	86 030
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	921	243 764	36	-166 991	77 730	24 741	102 470

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat		-4 992	-5 128	-7 846	-6 479	-15 131
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9	3 131	3 058	9 434	8 950	12 226
Erhållen ränta		24	0	82	0	29
Erlagd ränta		-574	-1 068	-1 880	-2 999	-3 709
Betald skatt		-10	-107	32	-182	-276
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-2 421</b>	<b>-3 245</b>	<b>-178</b>	<b>-710</b>	<b>-6 861</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>						
Förändringar av varulager och pågående arbete		1 964	773	2 533	-1 439	-668
Förändringar av kundfordringar		11 459	8 231	-712	-3 730	-5 117
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		-1 707	204	-3 734	-258	-440
Förändringar av leverantörsskulder		-4 841	-1 259	2 462	4 779	1 195
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		-1 058	-2 942	-139	37	880
<b>Summa förändringar i rörelsekapital</b>		<b>5 817</b>	<b>5 008</b>	<b>410</b>	<b>-611</b>	<b>-4 151</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>3 396</b>	<b>1 763</b>	<b>232</b>	<b>-1 321</b>	<b>-11 012</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 927	-1 442	-5 381	-4 270	-5 973
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-8 787	-95	-9 729	-341	-1 034
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-10 714</b>	<b>-1 538</b>	<b>-15 110</b>	<b>-4 611</b>	<b>-7 007</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Nyemission		-	-	-	-	90 000
Emissionskostnader		-	-	-	-	-3 970
Nettoförändring checkräkningskredit		-8 447	-3 073	-6 631	2 254	4 259
Nettoförändring fakturabelåningskredit		-7 022	-6 821	-710	3 419	3 414
Depositioner		-	-	300	-219	-219
Upptagna lån		5 313	9 000	6 313	10 000	10 000
Återbetalda lån		-	-	-	-3 000	-20 063
Amortering av lån		-2 552	-3 123	-7 463	-7 981	-10 374
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-12 710</b>	<b>-4 017</b>	<b>-8 191</b>	<b>4 473</b>	<b>73 048</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-20 028</b>	<b>-3 792</b>	<b>-23 069</b>	<b>-1 458</b>	<b>55 029</b>
Likvida medel vid periodens början		58 103	8 458	61 150	6 122	6 122
Kursdifferens i likvida medel		1	0	-5	2	-1
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>38 076</b>	<b>4 666</b>	<b>38 076</b>	<b>4 666</b>	<b>61 150</b>

## NYCKELTAL, KONCERNEN

Belopp i ksek	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	19 946	15 622	78 258	70 480	85 480
Omsättningstillväxt, %	27,7	-4,1	11,0	7,9	9,0
Bruttoresultat	3 406	2 100	18 408	17 499	17 763
Bruttomarginal, %	17,1	13,4	23,5	24,8	20,8
Rörelseresultat EBIT	-4 992	-5 128	-7 846	-6 479	-15 131
Rörelsemarginal EBIT, %	-25,0	-32,8	-10,0	-9,2	-17,7
Rörelseresultat EBITDA	-1 829	-2 070	1 572	2 456	-3 117
Periodens resultat	-5 576	-5 832	-9 751	-9 070	-18 356
Vinstmarginal, %	-28,0	-37,3	-12,5	-12,9	-21,5
Soliditet, %	57,6	54,2	57,6	54,2	59,2
Kassalikviditet, %	130,3	164,6	130,3	164,6	162,6
Nettoskuldssättningsgrad, %	13,1	61,3	13,1	61,3	-5,8
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	44	33	43	34	35
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning <sup>1</sup>	92 112 789	75 821 562	92 112 789	75 939 398	79 927 844
Antal utställda aktier vid periodens slut	92 112 789	92 112 789	92 112 789	92 112 789	92 112 789
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,22	0,21	0,85	0,93	1,07
Resultat per aktie före och efter utspädning <sup>1</sup> SEK	-0,07	-0,08	-0,15	-0,14	-0,26
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,69	0,95	0,69	0,95	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	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning		6 362	4 171	24 893	21 386	26 515
Kostnad för sålda varor		-8 597	-5 171	-28 858	-22 811	-30 078
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-2 235</b>	<b>-1 000</b>	<b>-3 965</b>	<b>-1 424</b>	<b>-3 563</b>
Försäljningskostnader		-1 538	-741	-4 591	-2 323	-3 557
Administrationskostnader		-2 005	-1 755	-5 921	-5 650	-7 816
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 140	-870	-3 822	-2 865	-4 305
Övriga rörelseintäkter	4	5	43	148	213	242
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-6 913</b>	<b>-4 323</b>	<b>-18 151</b>	<b>-12 049</b>	<b>-18 999</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter		97	58	335	206	322
Räntekostnader och liknande resultatposter		-40	-417	-151	-788	-1 010
<b>Finansnetto</b>		<b>56</b>	<b>-359</b>	<b>184</b>	<b>-582</b>	<b>-688</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-6 857</b>	<b>-4 682</b>	<b>-17 967</b>	<b>-12 631</b>	<b>-19 687</b>
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-6 857</b>	<b>-4 682</b>	<b>-17 967</b>	<b>-12 631</b>	<b>-19 687</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 857</b>	<b>-4 682</b>	<b>-17 967</b>	<b>-12 631</b>	<b>-19 687</b>
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-6 857</b>	<b>-4 682</b>	<b>-17 967</b>	<b>-12 631</b>	<b>-19 687</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		10 549	9 637	9 659
Patent, varumärken		6 090	4 648	4 837
Licenser		254	43	68
		<b>16 893</b>	<b>14 329</b>	<b>14 565</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		281	169	330
Maskiner		8 283	9 257	8 704
Inventarier		2 587	2 623	2 860
Pågående nyanläggningar		2 173	39	416
		<b>13 324</b>	<b>12 088</b>	<b>12 311</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		30 610	30 610	30 610
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651	1 651
Övriga långfristiga fordringar		355	-	-
		<b>32 616</b>	<b>32 261</b>	<b>32 261</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>62 833</b>	<b>58 677</b>	<b>59 137</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		7 189	7 674	7 258
		<b>7 189</b>	<b>7 674</b>	<b>7 258</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar		551	591	615
Fordringar hos koncernföretag		1 822	672	3 623
Skattefordran		214	195	248
Övriga fordringar		848	90 337	841
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 866	1 855	1 892
		7 302	93 650	7 219
Kassa och bank		34 382	376	56 136
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>48 873</b>	<b>101 699</b>	<b>70 613</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>111 706</b>	<b>160 377</b>	<b>129 750</b>

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (FORTS.)**

Belopp i ksek	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		921	745	921
Nyemission under registrering		-	176	-
Fond för utvecklingsutgifter		5 919	5 007	5 029
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>6 840</b>	<b>5 928</b>	<b>5 950</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		243 764	243 894	243 764
Balanserat resultat		-136 731	-116 132	-116 154
Årets resultat		-17 967	-12 631	-19 687
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>89 066</b>	<b>115 131</b>	<b>107 923</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>95 906</b>	<b>121 059</b>	<b>113 873</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		435	5 028	1 770
Skulder koncernföretag		4 710	4 710	4 710
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>5 145</b>	<b>9 738</b>	<b>6 480</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		1 780	16 030	1 780
Leverantörsskulder		4 341	3 860	2 738
Skatteskulder		-	0	-
Skulder till koncernföretag		92	2 053	26
Övriga kortfristiga skulder		695	864	1 021
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 747	6 774	3 832
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>10 655</b>	<b>29 580</b>	<b>9 397</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>111 706</b>	<b>160 377</b>	<b>129 750</b>



# 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 för perioden jan-sep 2019 där 15 ksek har flyttats från Kassaflöde från investeringsverksamheten och Avyttring av immateriella tillgångar till Kassaflöde från den löpande verksamheten och Justering för poster som inte ingår i kassaflödet.

## 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 Biokompositer 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 utgår av separata resultat- och balansräkningar.

Koncernen Nettoomsättning per affärsområde	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Funktionellt trä <sup>1</sup>	12 953	11 422	48 633	45 583	55 664
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter <sup>1</sup>	6 616	3 702	27 329	23 561	27 507
Biokompositer	348	245	1 601	722	1 201
Nonwoven & teknisk textil	27	224	565	404	883
Övrigt	-	29	130	210	224
<b>Summa</b>	<b>19 946</b>	<b>15 622</b>	<b>78 258</b>	<b>70 480</b>	<b>85 480</b>

1) En omklassificering av försäljning har gjorts från affärsområdet Funktionellt trä till Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter rörande träskyddsprodukter. Omklassificerat belopp uppgår för jul-sep 2019 till 131 ksek, för jan-sep 2019 till 2 920 ksek och för jan-dec 2019 till 3 032 ksek.

Koncernen Nettoomsättning per geografisk marknad	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Sverige	16 838	15 102	64 577	64 316	76 193
Övriga Norden	1 974	319	9 517	5 229	7 834
Övriga Europa	936	73	3 612	246	375
Asien	198	99	535	647	1 034
Nordamerika	-	29	16	42	43
<b>Summa</b>	<b>19 946</b>	<b>15 622</b>	<b>78 258</b>	<b>70 480</b>	<b>85 480</b>
Nettoomsättning per intäktstyp					
Produkter	19 946	15 592	78 128	70 270	85 255
Utrustning och tjänster	-	0	100	95	95
Tjänster	-	30	30	115	129
<b>Summa</b>	<b>19 946</b>	<b>15 622</b>	<b>78 258</b>	<b>70 480</b>	<b>85 480</b>

Produktförsäljningen består av försäljning av produkter inom koncernens olika affärsområden, dvs ORGANOWOOD®-virke, BLOkleen®-rengörings- och underhållsprodukter, OrganoTex®-textilimpregnering, OrganoComp®-biokompositer samt binde-medel 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 försäljningsmässigt starkaste kvartalet normalt är det andra kvartalet, följt av det första och tredje medan det fjärde kvartalet är svagare.

**NOT 4 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER**

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<b>Koncernen</b>					
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	248	15	384	105	142
Provisionsintäkter	99	96	337	324	403
Hysesintäkter	101	41	371	41	102
Erhållna statliga bidrag för FoU	-	42	134	208	232
Vinster försäljning av anläggningstillgångar	3	-	3	-	10
<b>Summa</b>	<b>451</b>	<b>196</b>	<b>1 229</b>	<b>678</b>	<b>889</b>
<b>Moderbolaget</b>					
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	5	0	15	5	10
Erhållna statliga bidrag för FoU	-	42	134	208	232
<b>Summa</b>	<b>5</b>	<b>43</b>	<b>148</b>	<b>213</b>	<b>242</b>

**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 2020-09-30 uppgick detta belopp till 23 051 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 7 maj 2020 beslutades att fortsätta 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	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	5 144	4 430	3 180
Kortfristig skuld till kreditinstitut	-	13 000	-
Checkräkningskredit	6 322	10 948	12 953
<b>Summa</b>	<b>11 467</b>	<b>28 378</b>	<b>16 133</b>

**NOT 9 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET**

Koncernen	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	875	858	2 537	2 359	3 216
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	2 248	2 200	6 841	6 575	8 799
Avyttring immateriella anläggningstillgångar	39	-	39	-	212
Avyttring materiella anläggningstillgångar	-33	-	16	15	-
<b>Summa</b>	<b>3 131</b>	<b>3 058</b>	<b>9 434</b>	<b>8 950</b>	<b>12 226</b>

**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	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	6 564	7 823	8 889
Företagsinteckningar	31 126	30 126	30 126
<b>Summa</b>	<b>37 690</b>	<b>37 949</b>	<b>39 015</b>
<b>Moderbolaget</b>			
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	6 564	7 823	8 889
Företagsinteckningar	9 000	9 000	9 000
<b>Summa</b>	<b>15 564</b>	<b>16 823</b>	<b>17 889</b>

**NOT 12 NÄRSTÅENDE**

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterbolag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterbolag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under året utgjorde 19 402 (19 004) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade räntor och garantiavgifter för lån och borgensansvar om 253 (206) ksek. Fakturering om 750 (0) ksek har skett från OrganoWood AB till moderbolaget. Vid försäljning av råvaror och färdiga varor från OrganoClick till dess dotterföretag uppstår internvinster i lager, vilka eliminerar i koncernredovisningen. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på arm-längds avstånd.

I OrganoWood AB finns från styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier, från eget bolag Kvigos AB, fakturerade och upplupna räntor och garantiavgifter för lån och borgensansvar om 146 (205) ksek samt konsultarvoden om 1 (215) 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. Det 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, 14 187 (12 828) ksek, patent, 6 211 (4 712) ksek och varumärken 656 (318) 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 12 587 (15 891) 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 29 336 (31 426) ksek. Vid värderingen av leasingkuldens storlek är antaganden om uppskattning av leasingperiodens längd väsentliga. Under året har den uppskattade leasingperioden för ett hyresavtal för lokaler förlängts med ca fem år och ett annat hyresavtal för lokaler har frånträtts två år i förtid. Inga andra 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
<b>Resultatmått</b>		
<b>Bruttomarginal</b>	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.
<b>Bruttomarginal efter rörliga kostnader</b>	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.
<b>Rörelsemarginal, EBIT</b>	Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal används för att mäta operativ lönsamhet.
<b>EBITDA</b>	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.
<b>Vinstmarginal</b>	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.
<b>Omsättningstillväxt</b>	Den procentuella försäljningsökningen för den gångna perioden jämfört med motsvarande tidigare period.	Förändring i nettoomsättning visar på bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.
<b>Organisk tillväxt</b>	Förändring i nettoomsättning, exklusive förvävsdriven tillväxt och förändringar i valutakurser.	Organisk tillväxt exkluderar effekterna av förändringar i koncernens struktur och valutakurser, vilket möjliggör en jämförelse av nettoomsättningen över tid.
<b>Kapitalstruktur</b>		
<b>Soliditet</b>	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.
<b>Kassalikviditet</b>	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.
<b>Nettoskuld</b>	Räntebärande lång- och kortfristiga skulder (inkl. leasing och fakturabelåning) minus räntebärande tillgångar inklusive likvida medel.	Nettoskulden visar på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga räntebärande skulder och visar möjligheten att leva upp till finansiella åtaganden.
<b>Nettoskudsättningsgrad</b>	Nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skudsättningsgraden visar relationen mellan skulder och eget kapital och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
<b>Avkastningsmått</b>		
<b>Avkastning eget kapital</b>	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.
<b>Sysselsatt kapital</b>	Balansomslutningen minus räntefria skulder.	Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.
<b>Avkastning sysselsatt kapital</b>	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.
<b>Aktiedata</b>		
<b>Omsättning per aktie</b>	Nettoomsättningen dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets omsättning per aktie.
<b>Eget kapital per aktie</b>	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	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<b>Bruttomarginal, %</b>					
Bruttoresultat	3 406	2 100	18 408	17 499	17 763
Nettoomsättning	19 946	15 622	78 258	70 480	85 480
<b>Bruttomarginal, %</b>	<b>17,1</b>	<b>13,4</b>	<b>23,5</b>	<b>24,8</b>	<b>20,8</b>
<b>Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %</b>					
Nettoomsättning	19 946	15 622	78 258	70 480	85 480
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-11 864	-10 056	-45 393	-40 701	-50 416
<b>Bruttoresultat efter rörliga kostnader</b>	<b>8 081</b>	<b>5 567</b>	<b>32 865</b>	<b>29 779</b>	<b>35 064</b>
<b>Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %</b>	<b>40,5</b>	<b>35,6</b>	<b>42,0</b>	<b>42,3</b>	<b>41,0</b>
<b>Rörelsemarginal, EBIT, %</b>					
Rörelseresultat	-4 992	-5 128	-7 846	-6 479	-15 131
Nettoomsättning	19 946	15 622	78 258	70 480	85 480
<b>Rörelsemarginal, EBIT, %</b>	<b>-25,0</b>	<b>-32,8</b>	<b>-10,0</b>	<b>-9,2</b>	<b>-17,7</b>
<b>EBITDA</b>					
Rörelseresultat	-4 992	-5 128	-7 846	-6 479	-15 131
Plus: Avskrivningar	3 163	3 058	9 418	8 935	12 014
<b>EBITDA</b>	<b>-1 829</b>	<b>-2 070</b>	<b>1 572</b>	<b>2 456</b>	<b>-3 117</b>
<b>Vinstmarginal, %</b>					
Periodens resultat	-5 576	-5 832	-9 751	-9 070	-18 356
Nettoomsättning	19 946	15 622	78 258	70 480	85 480
<b>Vinstmarginal, %</b>	<b>-28,0</b>	<b>-37,3</b>	<b>-12,5</b>	<b>-12,9</b>	<b>-21,5</b>
<b>Nettoomsättning, förändring</b>					
Nettoomsättning	19 946	15 622	78 258	70 480	85 480
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395
<b>Nettoomsättning, förändring</b>	<b>4 323</b>	<b>-666</b>	<b>7 778</b>	<b>5 147</b>	<b>7 085</b>
<b>Omsättningstillväxt, organisk, %</b>	<b>27,7</b>	<b>-4,1</b>	<b>11,0</b>	<b>7,9</b>	<b>9,0</b>
<b>Soliditet, %</b>					
Eget kapital	92 715	111 890	92 715	111 890	102 470
Balansomslutning	160 847	206 533	160 847	206 533	173 199
<b>Soliditet, %</b>	<b>57,6</b>	<b>54,2</b>	<b>57,6</b>	<b>54,2</b>	<b>59,2</b>
<b>Kassalikviditet, %</b>					
Omsättningstillgångar, exklusive lager	56 678	107 896	56 678	107 896	76 038
Kortfristiga skulder	43 510	65 544	43 510	65 544	46 751
<b>Kassalikviditet, %</b>	<b>130,3</b>	<b>164,6</b>	<b>130,3</b>	<b>164,6</b>	<b>162,6</b>

Belopp i ksek	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<b>Nettoskuldsättningsgrad, %</b>					
Räntebärande skulder	50 237	73 276	50 237	73 276	55 176
Minus: Likvida medel	-38 076	-4 666	-38 076	-4 666	-61 150
<b>Nettoskuld</b>	<b>12 161</b>	<b>68 610</b>	<b>12 161</b>	<b>68 610</b>	<b>-5 974</b>
Eget kapital	92 715	111 890	92 715	111 890	102 470
<b>Nettoskuldsättningsgrad, %</b>	<b>13,1</b>	<b>61,3</b>	<b>13,1</b>	<b>61,3</b>	<b>-5,8</b>
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>					
Eget kapital	92 715	111 890	92 715	111 890	102 470
Eget kapital kapital motsvarande period föregående år	111 890	41 836	111 890	41 836	34 798
<b>Genomsnittligt eget kapital</b>	<b>102 302</b>	<b>76 863</b>	<b>102 302</b>	<b>76 863</b>	<b>68 634</b>
Nettoresultat	-5 576	-5 832	-9 751	-9 070	-18 356
Genomsnittligt eget kapital	102 302	76 863	102 302	76 863	68 634
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	<b>-5,5</b>	<b>-7,6</b>	<b>-9,5</b>	<b>-11,8</b>	<b>-26,7</b>
<b>Sysselsatt kapital</b>					
Totala tillgångar	160 847	206 533	160 847	206 533	173 199
Minus: Uppskjuten skatteskuld	-319	-269	-319	-269	-285
Minus: Övriga kortfristiga skulder	-17 515	-21 023	-17 515	-21 023	-15 192
<b>Sysselsatt kapital</b>	<b>143 013</b>	<b>185 241</b>	<b>143 013</b>	<b>185 241</b>	<b>157 722</b>
Sysselsatt kapital motsvarande period föregående år	185 241	78 196	185 241	78 196	75 256
<b>Genomsnittligt sysselsatt kapital</b>	<b>164 127</b>	<b>131 718</b>	<b>164 127</b>	<b>131 718</b>	<b>116 489</b>
<b>Avkastning på sysselsatt kapital, %</b>					
Rörelseresultat	-4 992	-5 128	-7 846	-6 479	-15 131
Plus: Finansiella intäkter	24	-	82	-	29
<b>Rörelseresultat plus finansiella intäkter</b>	<b>-4 968</b>	<b>-5 128</b>	<b>-7 764</b>	<b>-6 479</b>	<b>-15 102</b>
Genomsnittligt sysselsatt kapital	164 127	131 718	164 127	131 718	116 489
<b>Avkastning på sysselsatt kapital, %</b>	<b>-3,0</b>	<b>-3,9</b>	<b>-4,7</b>	<b>-4,9</b>	<b>-13,0</b>
<b>Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK</b>					
Nettoomsättning	19 946	15 622	78 258	70 480	85 480
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning <sup>1</sup>	92 112 789	75 821 562	92 112 789	75 939 398	79 927 844
<b>Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK</b>	<b>0,22</b>	<b>0,21</b>	<b>0,85</b>	<b>0,93</b>	<b>1,07</b>
<b>Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK</b>					
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	63 928	87 279	63 928	87 279	77 730
Antal aktier vid periodens slut	92 112 789	92 112 789	92 112 789	92 112 789	92 112 789
<b>Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK</b>	<b>0,69</b>	<b>0,95</b>	<b>0,69</b>	<b>0,95</b>	<b>0,84</b>

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

# 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

Stockholm den 10 november 2020

---

Jan Johansson  
*Ordförande*

---

Claes-Göran Beckeman  
*Ledamot*

---

Charlotte Karlberg  
*Ledamot*

---

Malin Bugge  
*Ledamot*

---

Håkan Gustavson  
*Ledamot*

---

Mårten Hellberg  
*VD*



# REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

OrganoClick AB (publ), org nr 556704-6908

## INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för OrganoClick AB (publ) per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisnings-

frågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 10 november 2020

PricewaterhouseCoopers AB

---

Sebastian Ionescu  
Auktoriserad revisor

# MER INFORMATION

## FRÅGOR

Mårten Hellberg, VD  
Telefon: 08-684 001 10  
E-post: [marten.hellberg@organoclick.com](mailto:marten.hellberg@organoclick.com)

Jessica Sundborg, Finanschef  
Telefon: 08-684 001 19  
E-post: [jessica.sundborg@organoclick.com](mailto:jessica.sundborg@organoclick.com)

## LÄS MER

[www.organoclick.com](http://www.organoclick.com)

## ADRESS

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

Telefon: 08-674 00 80  
E-post: [info@organoclick.com](mailto:info@organoclick.com)  
[www.organoclick.com](http://www.organoclick.com)

## DOTTERBOLAG

[www.organowood.com](http://www.organowood.com)  
[www.biokleen.se](http://www.biokleen.se)