

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2024

Vi hjälper
våra kunder med deras
gröna omställning genom
att ersätta dold plast
och skadliga kemikalier
med biobaserade
lösningar.



OrganoClick®

JANUARI TILL MARS

- Nettoomsättning 38 170 (43 484) KSEK.
- Omsättningstillväxt -12,2 (33,2) procent.
- Rörelseresultat EBIT 154 (88) KSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -10 419 (-15 220) KSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,02 (-0,01) SEK.

HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- Burdock outdoor group (Jaktia, Interjakt och Interfiske), danska Friluftslund och belgiska A.S.Adventures blev nya återförsäljare av OrganoTex.
- Svenska Bauhaus blev ny återförsäljare av BIOkleen.
- PulPac lanserade 100 % biobaserade och nedbrytbara kaffelock av torrformerad fiber och OrganoClicks biobaserade bindemedel.

HÄNDELSE EFTER KVARTALET

- Italiens ledande outdoor-kedja SPORTLER blev ny återförsäljare av OrganoTex.

Finansiell översikt, ksek	jan-mar 2024	jan-mar 2023	RTM 31 mar 2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	38 170	43 484	140 556	145 871
Omsättningstillväxt, %	-12,2	33,2	11,6	26,8
Bruttomarginal, %	29,3	25,9	25,1	24,3
Rörelseresultat EBIT	154	88	-9 164	-9 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 419	-15 220	5 333	533



Ovan: Under kvartalet blev skovårdsimpregneringen för vårt varumärke OrganoTex miljömärkt. ShoeCare Leather Wax är nu certifierad med USDA Certified Biobased Product 100%, och ShoeCare Waterproofing spray är miljömärkt med Oeko-Tex Eco Passport.

Framsida: OrganoClick och teknikkonventionsbolaget PulPac har samarbetat i flera år för att utveckla 100 % biobaserade och biologiskt nedbrytbara torrformerade pappersprodukter vilka nu lanserades under kvartalet. Foto: PulPac.

VD har ordet

För andra året i rad visar vi ett positivt rörelseresultat för första kvartalet. Detta trots en svag bygg- och konsumentmarknad som resulterade i negativ försäljningsutveckling om -12 % till 38,2 (43,5) MSEK. Tack vare en positiv produktmixförändring med god försäljning av våra egna konsumentvarumärken stärktes koncernens bruttomarginal till 29 (26) % vilket i kombination med god kostnadskontroll resulterade i ett något förbättrat rörelseresultat om 0,2 (0,1) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamhet stärktes under kvartalet till följd av en lägre bindning i rörelsekapital där vi säsongsmässigt under första kvartalet binder rörelsekapital i både lager och kundfordringar. Ackumulerat för rullande tolv månader förstärktes kassaflödet från den löpande verksamheten kraftigt till 5,3 (-20,1) MSEK.

Den största försäljningsminskningen kom inom affärsområdet Nonwoven & fiberteknologier där försäljningen minskade med -29 (2 097) % till 12,4 (17,5) MSEK. Minskningen berodde på att en kund förra året gjorde en stor lageruppbyggnad samtidigt som att restaurangbranschen, en viktig slutkundsmarknad för affärsområdet, har haft en svag utveckling under kvartalet. Våra nya kunder inom segmentet fortsätter med sin marknadsintroduktion där vår bedömning är att vi kommer få gradvis ökande volymer under året. En positiv nyhet under kvartalet var att vår partner PulPac nu lanserar kaffelock av torrformerad fiber med våra bindemedel. Produktionen hos deras kunder bedöms inledas under hösten.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter hade ett mycket starkt kvartal med en försäljningsökning om 30 (-22) % till 14,1 (10,8) MSEK. Nykundsförsäljningen var mycket god för OrganoTex med flera nya återförsäljare, bl.a. svenska Jaktia, danska Friluftsländ och belgiska A.S.Adventures. Även vårt varumärke BIOkleen hade god nykundsförsäljning där ett avtal tecknades med svenska Bauhaus som är den ledande gör-det-själv kedjan i Sverige.

Affärsområdet Funktionellt trä påverkas fortsatt negativt av den svaga byggmarknaden. Försäljningen minskade med -23 (-15) % till 11,7 (15,2) MSEK. Den svenska försäljningen står för den största minskningen medan försäljningen i Tyskland och Finland går bättre.

Våra konsumentprodukter har fortsatt utvecklats starkt under inledningen av andra kvartalet. Vår positiva förändring av produktmix fortsätter därmed. Vi har nu tre omsättningsmässigt likvärdiga affärsområden vilket ger både förbättrad bruttomarginal och bättre riskspridning. Vi fokuserar på att stödja våra nya kunder samt lägger stor kraft på nykundsförsäljning med ambitionen att återfå positiv försäljningstillväxt. Allt i linje med vår mission att hjälpa våra kunder med deras gröna omställning genom att ersätta dold plast och skadliga kemikalier med våra biobaserade lösningar.



Bästa hälsningar



Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

”Nykundsförsäljningen var mycket god för OrganoTex med flera nya återförsäljare, bl.a. svenska Jaktia, danska Friluftsländ och belgiska A.S.Adventures.”

Verksamhetsöversikt

Ofattbara 11 miljoner ton plast och hundratusentals ton giftiga kemikalier släpps årligen ut i världens hav och natur. Det är ett av vår tids största miljöproblem och det problemet vill vi på OrganoClick vara med och lösa. Med våra gröna kemiska innovationer ersätter vi "dolda" plaster och fossila kemikalier i cellulosebaserade material med biobaserade och bionedbrytbara alternativ. Vi kallar det **Made Green Inside by OrganoClick**.

OrganoClick AB (publ) är ett svenskt miljöteknikföretag som utvecklar och marknadsför "gröna" kemiska produkter och materialtekniker. Bolaget grundades 2006 som en avknoppning från Stockholms universitet och Sveriges lantbruksuniversitet baserat på biomimetisk forskning kring naturkemiska processer.

Bolaget har vunnit ett flertal priser och har bl.a. blivit utnämnt som en "Climate Solver" av Världsnaturfonden (WWF), blivit listat som ett av Sveriges 50 mest snabbväxande teknikbolag och varit med på Affärsvärldens och NyTekniks 33-lista över Sveriges hetaste teknikbolag.

OrganoClick är noterat på NASDAQ First North Growth Market, har sitt huvudkontor, produktion och FoU-center i Täby, norr om Stockholm och omsatte 146 miljoner kr 2023 med ca 45 anställda.

NOBELPRIS-VINNANDE KEMI

Bolagets kärnteknik har utvecklats med inspiration från naturens egen kemi.

Genom att "klicka" på organiska molekyler till ytan på cellulosa-fiber i exempelvis trä, textil, papper eller nonwoven skapas nya egenskaper som flamskydd, rötskydd, vattenavvisning och förändrade mekaniska egenskaper.

Ordet "Organo" i vårt namn relaterar till Organokatalys och ordet "Click" till Click-kemi. Upptäckten av Organokatalys blev tilldelad Nobelpriset i kemi 2021 och upptäckten av Click-kemi blev tilldelad Nobelpriset i kemi 2022.

Vi är mycket stolta att OrganoClick 2006 var ett av de första företagen i världen att börja utveckla produkter baserat på dessa revolutionerande gröna kemiska tekniker.



HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- 1 OrganoTex fortsatte sin tillväxtresa med Burdock outdoor group (Jaktia, Interjakt och Interfiske), danska Friluftsländ och belgiska A.S.Adventures som nya återförsäljare.
- 2 Sveriges ledande gör-det-själv kedja Bauhaus blev ny återförsäljare av BIOkleen.
- 3 Efter många års utvecklingssamarbete lanserade PulPac 100 % biobaserade och nedbrytbara kaffelock av torrformad fiber och OrganoClicks biobaserade bindemedel.

FRAMTIDEN SER GRÖN UT. DET MÅSTE DEN!

Sedan koncernens första produkt lanserades 2012 har utvecklingen gått stadigt framåt. Senaste fem åren har koncernens omsättning växt från 78 miljoner kr 2018 till 146 miljoner kr 2023.

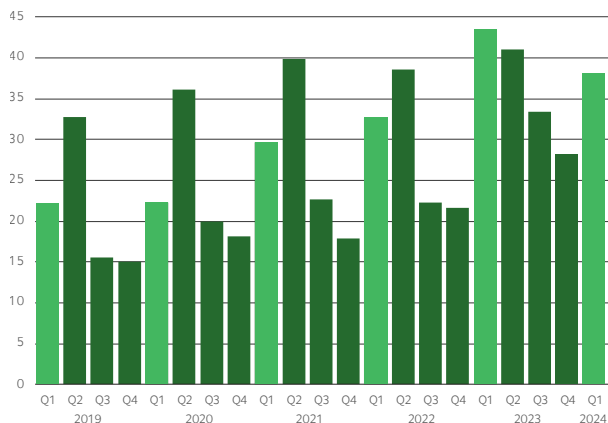
Under senaste åren har koncernens fabrik i Täby byggts ut till en fördubblad produktionskapacitet om mer än 20 000 ton per år och koncernen har ett tillstånd för tillverkning av 30 000 m³ av sina kemiska produkter per år.

Vårt mål är att fortsätta växa snabbt organiskt och fortsätta förbättra vårt kassaflöde. Därmed både bygga ett hållbart bolag samtidigt som vi ersätter tusentals ton plast och fossila kemikalier med biobaserade lösningar.



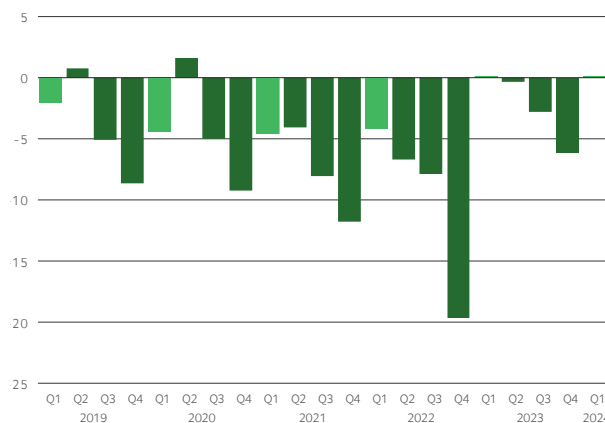
Nettoomsättning per kvartal, MSEK

Historiskt sett har koncernen präglats av säsongsvariationer och haft högre försäljning under Q2, följt av Q1 medan Q3 och Q4 har varit svagare. Föregående år avvek från trenden där Q1 blev det starkaste kvartalet.



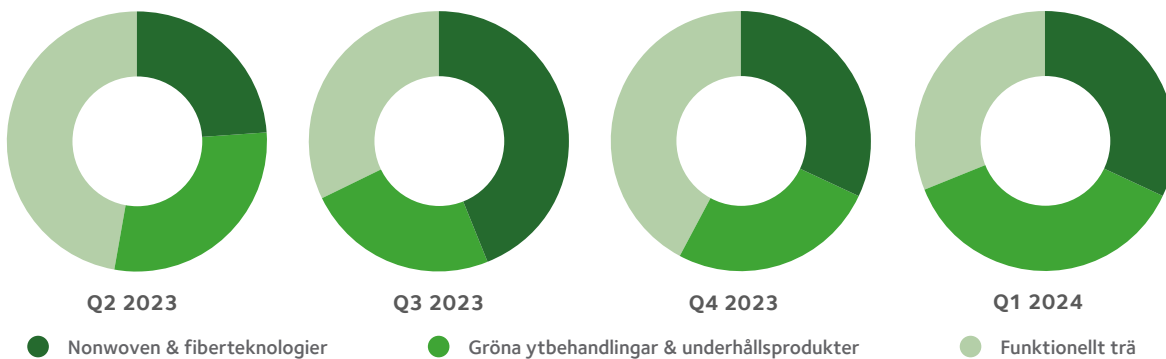
Rörelseresultat, EBIT, per kvartal, MSEK

Historiskt sett har rörelseresultatet varit negativt, och följt säsongsvariationerna. Tydliga resultatförbättringar gjordes 2023 med en ökad försäljning och minskad kostnadsbas.



Nettoomsättning/affärsområde

Koncernens nettoomsättning är fördelad på tre affärsområden. Affärsområdena Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter och Funktionellt trä präglas av säsongsvariationer där Q2 normalt är det starkaste kvartalet, följt av Q1.



Nettoomsättning

38,2 MSEK

Försäljningstillväxt

12 %

EBIT

0,2 MSEK

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

KONCERNEN

Resultat januari – mars

Intäkterna för kvartalet uppgick till 38 170 (43 484) ksek, en försäljningsminskning om -12,2 (33,2) procent. Försäljningen inom affärsområdet Nonwoven & fiberteknologier minskade med -29,3 (2 097,1) procent mot föregående år och intäkterna uppgick till 12 369 (17 489) ksek. Minskningen mot föregående år förklaras av att en stor lageruppbyggnad hos kund genomfördes under första kvartalet föregående år, samt att hotell- och restaurangbranschen, som är stora slutkunder för affärsområdet, har en försvagad marknad. Försäljningen inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter hade en god tillväxt om 30,1 (-22,2) procent och försäljningen uppgick till 14 079 (10 820) tack vare god nykundsförsäljning. Försäljningen inom affärsområdet Funktionellt trä påverkas fortsatt negativt av lågkonjunkturen inom byggssektorn och minskade med -22,8 (-15,4) procent och intäkterna uppgick till 11 722 (15 175) ksek.

Bruttomarginalen stärktes till 29,3 (25,9) procent vilket resulterade i att bruttoresultatet, den lägre försäljningen till trots, låg i paritet med föregående år, 11 179 (11 275) ksek. Bruttomarginalförstärkningen kom från produktmixförändringar med en stor tillväxt av våra konsumentprodukter. Kostnadsbasen låg i nivå med föregående år vilket gav ett rörelseresultat i nivå med föregående år, 154 (88) ksek. De finansiella kostnaderna ökade mot föregående år efter högre belåning och periodens resultat uppgick till -1 522 (-765) ksek.

Då koncernen redovisar negativt resultat blir den effektiva skatten noll. Underskottsavdragen ökar och koncernen aktiverar inte uppskjuten skatt på underskottsavdrag. I resultaträkningen redovisas uppskjuten skatt på temporära skillnader avseende internvinster i lager och immateriella tillgångar samt avseende leasing.

Kassaflöde och investeringar januari – mars

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -10 419 (-15 220) ksek med positivt kassaflöde från resultatet, 2 812 (3 080) ksek och negativt kassaflöde från rörelsekapitalet, -13 231 (-18 300) ksek. Den stora förändringen i rörelsekapitalet kom från att likvid bands i kundfordringar, -11 571 (-20 254) ksek, vilket är ett resultat av att det fjärde kvartalet är koncernens försäljningsmässigt svagaste medan det första kvartalet är försäljningsmässigt starkt.

Investeringar om 1 821 (1 601) ksek gjordes i immateriella tillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent och investeringar om 120 (288) ksek gjordes i materiella anläggningstillgångar. Under finansieringsverksamheten minskade koncernens nyttjande av checkräkningskrediter med -1 533 (-114) ksek medan nyttjandet av fakturabelåningskrediter ökade med 8 974 (16 469) ksek som ett resultat av ökade kundfordringar. En ny kredit om 10 000 (0) ksek togs upp och lån och leasingavtal om -2 308 (-2 401) ksek amorterades. Totalt kassaflöde för koncernen uppgick till 2 773 (-4 555) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 13 510 (10 656) ksek med en kassalikviditet om 45,9 (54,6) procent. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 138,6 (101,0) procent. Vid utgången av perioden nyttjades checkräkningskrediter om 25 446 (19 622) ksek från totala faciliteter om 30 000 (20 000) ksek. Under kvartalet beviljades OrganoClick en ny kredit om 10 000 ksek.

MODERBOLAGET

Resultat januari – mars

Kvartalets intäkter för moderbolaget uppgick till 27 961 (32 047) ksek där minskningen främst kom av lägre försäljning av bindemedel efter en större lageruppbyggnad hos kund föregående år samt försvagad marknad inom hotell- och restaurangbranschen. Högre bruttomarginal till följd av produktmixförändringar motverkade försäljningstappet något och gav ett bruttoresultat om 5 488 (5 811) ksek. Rörelseresultatet uppgick till -1 272 (-517) ksek och periodens resultat uppgick till -2 122 (-657) ksek med ökade finansiella kostnader.

Finansiell ställning och investeringar

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 6 895 (7 696) ksek och det egna kapitalet till 61 323 (77 308) ksek. Moderbolaget har under perioden investerat 1 314 (1 284) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent och 120 (288) ksek i materiella anläggningstillgångar. Under kvartalet tog moderbolaget upp en ny kredit om 10 000 ksek.

Övrig information

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Inga väsentliga händelser under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

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 42-43 i OrganoClicks årsredovisning för 2023.

MEDARBETARE

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 42 (45). Av dessa var 31 (31) anställda i moderbolaget, 9 (12) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 2 (2) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 14 (15) kvinnor och 28 (30) män.

AKTIEINFORMATION

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2024 till 979 500 kronor fördelat på 97 950 000 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Ingen förändring har skett i aktiekapitalet under året.

OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North Growth Market. Antalet aktieägare uppgick per den 31 mars till 3 727 (4 228) och aktiens stängningskurs per den 31 mars uppgick till 3,25 (3,95) vilket gav ett börsvärde om 318 (386) MSEK.

De största aktieägarna per den 31 mars 2024¹.

Namn	Antal aktier	Röster och kapital %
Peter Lindell med bolag	15 541 534	15,87
Mårten Hellberg med bolag	7 701 695	7,86
Beijer Ventures AB	7 107 180	7,26
Anders Wall Stiftelser	5 358 227	5,47
UBS Switzerland AG, W8IMY	3 927 540	4,01
CBLDN-EQ Nordic small cap fund	3 738 722	3,82
Avanza Pension	3 174 721	3,24
Aktia Nordic Micro Cap	3 100 000	3,16
Nordnet pensionsförsäkring AB	2 425 102	2,48
Jonas Hafrén	2 123 006	2,17
Delsumma	54 197 727	55,33
Övriga aktieägare	43 752 273	44,67
Totalt antal aktier	97 950 000	100,00

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

OPTIONSPROGRAM

Under 2022 infördes ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram genom emission av 979 500 teckningsoptioner till ledande befattningshavare i bolaget, vilket motsvarar en utspädning om ca en (1) procent av antalet utestående aktier och röster i bolaget. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 12 januari 2025 till och med den 12 juli 2025. Lösenpriset är 10,23 SEK per aktie. Varje teckningsoption ger rätten att förvärva en aktie.

FINANSIELL KALENDER 2024

2024-05-15	Årsstämma
2024-07-19	Delårsrapport: januari-juni
2024-11-06	Delårsrapport: januari-september
2025-02-13	Bokslutskommuniké 2024

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

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning	1,2	38 170	43 484	145 871
Kostnad för sålda varor		-26 991	-32 208	-110 481
Bruttoresultat		11 179	11 275	35 390
Försäljningskostnader		-5 848	-6 286	-23 428
Administrationskostnader		-3 822	-3 537	-13 799
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 731	-1 306	-6 651
Övriga rörelseintäkter	3	626	297	4 952
Övriga rörelsekostnader	3	-250	-354	-5 694
Rörelseresultat		154	88	-9 230
Finansiella intäkter		17	2	103
Finansiella kostnader		-1 705	-1 048	-4 960
Finansnetto		-1 688	-1 046	-4 857
Resultat före skatt		-1 534	-958	-14 087
Inkomstskatt		12	193	-69
Periodens resultat		-1 522	-765	-14 157
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-2 110	-997	-15 772
Innehav utan bestämmande inflytande		588	232	1 615
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹ , SEK		-0,02	-0,01	-0,16
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹		97 950 000	97 950 000	97 950 000

1) Det uppstår ingen utspädningseffekt för perioden då teckningskursen är högre än aktiekursen.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i ksek	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat	-1 522	-765	-14 157
Övrigt totalresultat för perioden:			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0	7	7
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	0	7	7
Summa totalresultat för perioden	-1 522	-758	-14 150
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-2 110	-993	-15 768
Innehav utan bestämmande inflytande	588	235	1 618

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i ksek	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		19 067	17 155	18 634
Patent		6 272	5 564	6 147
Licenser		112	229	140
Goodwill		16 794	16 794	16 794
		42 246	39 742	41 715
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader		11 937	17 695	13 074
Förbättringsutgift annans fastighet		200	306	224
Maskiner		18 998	20 703	19 624
Inventarier		3 209	3 445	3 233
Pågående nyanläggningar		-	132	-
		34 344	42 282	36 155
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar		3 140	3 140	3 140
Uppskjutna skattefordringar		916	1 003	847
Summa anläggningstillgångar		80 646	86 167	81 857
Omsättningstillgångar				
Varulager		37 275	41 105	36 688
Kundfordringar		29 593	36 450	18 022
Skattefordringar		246	154	532
Övriga fordringar		260	439	376
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 036	2 998	2 536
Likvida medel		13 510	10 656	10 737
Summa omsättningstillgångar		83 922	91 803	68 892
SUMMA TILLGÅNGAR		164 568	177 970	150 749

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING (FORTS.)

Belopp i ksek	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		980	980	980
Övrigt tillskjutet kapital		307 059	307 059	307 059
Reserver		37	38	37
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-265 193	-249 924	-263 495
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare		42 882	58 151	44 581
Innehav utan bestämmande inflytande	4	9 002	8 647	8 825
Summa eget kapital		51 884	66 798	53 407
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		2 930	3 462	3 018
Leasingskulder		6 970	13 716	8 495
Övriga långfristiga skulder		975	1 000	975
Uppskjutna skatteskulder		227	64	170
Summa långfristiga skulder		11 102	18 242	12 658
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		36 572	20 663	28 258
Leasingskulder		8 933	9 247	8 666
Leverantörsskulder		12 413	16 474	14 559
Skatteskulder		-	51	-
Övriga skulder		33 452	35 872	22 981
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		10 211	10 622	10 220
Summa kortfristiga skulder		101 581	92 929	84 684
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		164 568	177 970	150 749

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
Ingående eget kapital 2024-01-01	980	307 059	37	-263 495	44 581	8 825	53 407
<i>Totalresultat</i>							
Periodens resultat	-	-	-	-2 110	-2 110	588	-1 522
Omföring uppräknig preferensaktier	-	-	-	411	411	-411	0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	0	-	0	0	0
Summa Totalresultat	-	-	0	-1 699	-1 699	176	-1 522
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2024-03-31	980	307 059	37	-265 193	42 882	9 002	51 884
Ingående eget kapital 2023-01-01	980	307 059	33	-249 295	58 777	8 779	67 556
<i>Totalresultat</i>							
Periodens resultat	-	-	-	-997	-997	232	-765
Omföring uppräknig preferensaktier	-	-	-	367	367	-367	0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	4	-	4	3	7
Summa Totalresultat	-	-	4	-630	-625	-133	-758
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2023-03-31	980	307 059	38	-249 924	58 151	8 647	66 798
Ingående eget kapital 2023-01-01	980	307 059	33	-249 295	58 777	8 779	67 556
<i>Totalresultat</i>							
Periodens resultat	-	-	-	-15 772	-15 772	1 615	-14 157
Omföring uppräknig preferensaktier	-	-	-	1 572	1 572	-1 572	0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	4	-	4	3	7
Summa Totalresultat	-	-	4	-14 200	-14 196	46	-14 150
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2023-12-31	980	307 059	37	-263 495	44 581	8 825	53 407

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		154	88	-9 230
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5	4 060	3 694	14 886
Erhållen ränta		17	2	103
Erlagd ränta		-1 705	-1 048	-4 960
Betald skatt		286	344	-85
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		2 812	3 080	713
Förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager och pågående arbete		-587	419	4 836
Förändringar av kundfordringar		-11 571	-20 254	-1 826
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		-415	-913	-425
Förändringar av leverantörsskulder		-2 146	996	-918
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		1 488	1 452	-1 848
Summa förändringar i rörelsekapital		-13 231	-18 300	-181
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-10 419	-15 220	533
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 821	-1 601	-6 845
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-120	-288	-1 765
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 941	-1 888	-8 610
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nettoförändring checkräkningskredit		-1 533	-114	7 242
Nettoförändring fakturabelåningskredit		8 974	16 469	1 778
Upptagna lån		10 000	-	6 704
Återbetalda lån		-	-1 400	-2 825
Amortering av lån		-2 308	-2 401	-9 296
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		15 133	12 553	3 603
Periodens kassaflöde		2 773	-4 555	-4 474
Likvida medel vid periodens början		10 737	15 204	15 204
Kursdifferens i likvida medel		0	7	7
Likvida medel vid periodens slut		13 510	10 656	10 737

NYCKELTAL, KONCERNEN

Belopp i ksek	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning	38 170	43 484	145 871
Omsättningstillväxt, %	-12,2	33,2	26,8
Bruttoresultat	11 179	11 275	35 390
Bruttomarginal, %	29,3	25,9	24,3
Rörelseresultat EBIT	154	88	-9 230
Rörelsemarginal EBIT, %	0,4	0,2	-6,3
EBITDA	4 214	3 776	5 850
Periodens resultat	-1 522	-765	-14 157
Vinstmarginal, %	-4,0	-1,8	-9,7
Soliditet, %	31,5	37,5	35,4
Kassalikviditet, %	45,9	54,6	38,0
Nettoskuldssättningsgrad, %	138,6	101,0	110,0
Medelantal anställda	41	43	42
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	97 950 000	97 950 000	97 950 000
Antal utställda aktier vid periodens slut	97 950 000	97 950 000	97 950 000
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹	-0,02	-0,01	-0,16

1) Det uppstår ingen utspädningseffekt för perioden då teckningskursen är högre än aktiekursen.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning	2	27 961	32 047	93 881
Kostnad för sålda varor		-22 473	-26 235	-80 559
Bruttoresultat		5 488	5 811	13 322
Försäljningskostnader		-2 666	-2 464	-10 606
Administrationskostnader		-2 872	-2 771	-10 994
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 410	-1 033	-4 768
Övriga rörelseintäkter		428	182	3 821
Övriga rörelsekostnader		-240	-242	-4 939
Rörelseresultat		-1 272	-517	-14 166
Ränteintäkter och liknande resultatposter		92	142	425
Räntekostnader och liknande resultatposter		-942	-282	-1 567
Finansnetto		-850	-140	-1 142
Resultat före skatt		-2 122	-657	-15 308
Bokslutsdispositioner		-	-	787
Skatt på årets resultat		-	-	-
Periodens resultat		-2 122	-657	-14 521

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i ksek	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat	-2 122	-657	-14 521
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-2 122	-657	-14 521

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i ksek	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		13 897	11 808	13 446
Patent		5 714	4 858	5 541
Licenser		111	212	137
		19 722	16 879	19 123
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		200	306	224
Maskiner		12 691	13 362	13 116
Inventarier		1 880	2 102	2 007
Pågående nyanläggningar		-	132	-
		14 770	15 902	15 346
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		35 878	37 788	35 878
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651	1 651
Övriga långfristiga fordringar		754	1 091	838
		38 283	40 530	38 367
Summa anläggningstillgångar		72 776	73 311	72 837
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		23 468	20 873	24 280
		23 468	20 873	24 280
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		13 141	15 561	7 434
Fordringar hos koncernföretag		342	7 560	131
Skattefordran		167	-	326
Övriga fordringar		62	415	311
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 991	4 096	3 707
		17 703	27 632	11 908
Kassa och bank		6 895	7 696	4 455
Summa omsättningstillgångar		48 067	56 202	40 644
SUMMA TILLGÅNGAR		120 842	129 513	113 481

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (FORTS.)

Belopp i ksek	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		980	980	980
Fond för utvecklingsutgifter		9 245	7 157	8 794
Summa bundet eget kapital		10 225	8 136	9 774
Fritt eget kapital				
Överkursfond		310 701	310 701	310 701
Balanserat resultat		-257 482	-240 872	-242 510
Periodens resultat		-2 122	-657	-14 521
Summa fritt eget kapital		51 098	69 172	53 671
Summa eget kapital		61 323	77 308	63 445
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		2 930	3 462	3 018
Skulder till koncernföretag		4 710	4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		7 640	8 172	7 728
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		22 030	5 808	13 317
Leverantörsskulder		9 147	11 417	13 092
Skatteskulder		-	51	-
Skulder till koncernföretag		878	4 286	1 718
Övriga kortfristiga skulder		13 305	16 397	7 673
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 519	6 074	6 508
Summa kortfristiga skulder		51 879	44 033	42 308
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		120 842	129 513	113 481

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 2023.

NOT 1 RÖRELSESEGMENT OCH UPPDELNING AV INTÄKTER

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

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

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

Koncernen	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning per affärsområde			
Nonwoven & fiberteknologier	12 369	17 489	51 175
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	14 079	10 820	37 938
Funktionellt trä	11 722	15 175	56 758
Summa	38 170	43 484	145 871

Nettoomsättning per geografisk marknad	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Sverige	29 496	37 916	121 809
Övriga Norden	3 253	2 723	10 558
Övriga Europa	5 357	2 313	12 492
Asien	64	337	745
Nordamerika	0	194	267
Summa	38 170	43 484	145 871

Nettoomsättningen består av försäljning av produkter inom koncernens olika affärsområden.

Intäkterna redovisas vid den tidpunkt då kontrollen över produkterna överförs till kunden, i allmänhet vid leveransen. All försäljning redovisas vid en viss tidpunkt, inga intäkter redovisas över tid.

NOT 2 SÄSONGSVARIATIONER

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

NOT 3 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Koncernen	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	590	182	1 637
Erhållna statliga bidrag för FoU	36	110	223
Försäkringsersättning	-	-	2 743
Övriga rörelseintäkter	-	5	350
Summa	626	297	4 952
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-250	-348	-1 839
Förluster vid utrantering/försäljning av anläggningstillgångar	-	-7	-20
Övriga rörelsekostnader	-	-	-3 834
Summa	-250	-354	-5 694

NOT 4 ORGANOWOOD AB:S PREFERENSAKTIER

I dotterföretaget OrganoWood AB finns två aktieslag, stamaktier och 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. Per bokslutsdatum ägde OrganoClick 36,4 % av preferensaktierna, övriga stamaktieägare i OrganoWood AB 27,0 % och resterande 36,6 % ägdes av 26 preferensaktieägare.

Preferensaktierna medför inte rätt till utdelning utan innehavare är endast berättigade till ett lösenbelopp. Lösenbeloppet var per 31 maj 2019 184,80 SEK och från 1 juni 2019 ökas beloppet med 12 % årligen. Per 31 mars 2024 var lösenbeloppet per preferensaktie 319,9 (285,6) SEK.

Ingen utdelning får ske till stamaktieägarna innan det finns tillräckligt med fritt eget kapital för att lösa preferensaktierna.

Vid OrganoWood AB:s årsstämma den 17 maj 2023 beslutades att fortsätta låta preferensaktierna löpa på i enlighet med gällande villkor då det inte fanns fritt eget kapital till att lösa dem. Målsättningen är att lösa in preferensaktierna när det egna fria kapitalet så tillåter.

NOT 5 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

Koncernen	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	1 290	909	4 166
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	2 770	2 779	10 914
Utrangering materiella anläggningstillgångar	-	7	-195
Summa	4 060	3 694	14 886

NOT 6 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

För koncernens finansiella tillgångar och skulder bedöms det verkliga värdet överensstämma med det redovisade värdet.

NOT 7 NÄRSTÅENDE

OrganoWood AB har transaktioner med närstående. Från styrelseledamot och tillika aktieägare Robert Charpentier finns, från eget bolag Kvigos AB, fakturerade och upplupna räntor och garantiavgifter, för lån och borgensansvar, om 40 (53) ksek samt fakturerat konsultarvode om 100 (0) ksek. Kvigos AB har förutom borgensansvar utestående räntebärande lån till OrganoWood AB om 550 (1 000) ksek. Från aktieägare Ilija Batljan finns, från eget bolag Ilija Batljan Invest AB, fakturerade och upplupna räntor för lån om 12 (43) ksek. Ilija Batljan Invest AB har utestående räntebärande lån till OrganoWood AB om 425 (1 400) ksek. Transaktionerna mellan OrganoWood AB och aktieägarna sker till priser på armlängds avstånd.

NOT 8 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 2023, sid 70.

Alternativa nyckeltal

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

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

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Belopp i ksek	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
<i>Bruttomarginal, %</i>			
Bruttoresultat	11 179	11 275	35 390
Nettoomsättning	38 170	43 484	145 871
Bruttomarginal, %	29,3	25,9	24,3
<i>Rörelsemarginal, EBIT, %</i>			
Rörelseresultat, EBIT	154	88	-9 230
Nettoomsättning	38 170	43 484	145 871
Rörelsemarginal, EBIT, %	0,4	0,2	-6,3
<i>EBITDA</i>			
Rörelseresultat	154	88	-9 230
Plus: Av- och nedskrivningar	4 060	3 688	15 080
EBITDA	4 214	3 776	5 850
<i>Vinstmarginal, %</i>			
Periodens resultat	-1 522	-765	-14 157
Nettoomsättning	38 170	43 484	145 871
Vinstmarginal, %	-4,0	-1,8	-9,7
<i>Nettoomsättning, förändring</i>			
Nettoomsättning	38 170	43 484	145 871
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	43 484	32 634	115 047
Nettoomsättning, förändring	-5 314	10 849	30 824
<i>Omsättningstillväxt, organisk, %</i>			
	-12,2	33,2	26,8
<i>Soliditet, %</i>			
Eget kapital	51 884	66 798	53 407
Balansomslutning	164 568	177 970	150 749
Soliditet, %	31,5	37,5	35,4
<i>Kassalikviditet, %</i>			
Omsättningstillgångar, exklusive lager	46 646	50 697	32 204
Kortfristiga skulder	101 581	92 929	84 684
Kassalikviditet, %	45,9	54,6	38,0
<i>Nettoskulsättningsgrad, %</i>			
Räntebärande skulder	85 427	78 130	69 485
Minus: Likvida medel	-13 510	-10 656	-10 737
Nettoskuld	71 917	67 474	58 748
Eget kapital	51 884	66 798	53 407
Nettoskulsättningsgrad, %	138,6	101,0	110,0

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 30 april 2024

Jan Johansson
Ordförande

Chatarina Schneider
Ledamot

Charlotte Karlberg
Ledamot

Malin Bugge
Ledamot

Håkan Gustavson
Ledamot

Mårten Hellberg
VD

Vi kallar det för Made Green Inside, och det är vår affärsidé att alla produkter vi utvecklar ska tillverkas av biobaserad råvara, vara biologiskt nedbrytbara och fria från skadliga kemikalier och plast.



OrganoClick AB (publ), Linjalvägen 9, SE-187 66 Täby, Sweden
+46 8 674 00 80 info@organoclick.com www.organoclick.com

Vid frågor: Mårten Hellberg, VD: +46 8 684 001 10, marten.hellberg@organoclick.com
Jessica Sundborg, finanschef: +46 8 684 001 19, jessica.sundborg@organoclick.com