

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-September 2018

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2018-01-01 - 2018-09-30

Juli till September

Nettoomsättning 16 288 (16 029) KSEK

Omsättningstillväxt 1,6 (82,5) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -4 486 (-4 080) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten -847 (-2 742) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,09 (-0,10) SEK

Januari till September

Nettoomsättning 65 333 (62 157) KSEK

Omsättningstillväxt 5,1 (91,7) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -6 482 (-10 185) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten -16 186 (-16 647) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,18 (-0,26) SEK

Om OrganoClick

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

VD HAR ORDET

Tredje kvartalets försäljning har inte nått upp till våra mål. Vårt affärsområde Funktionellt trä har haft ett tyngre kvartal försäljningsmässigt med betydligt lägre tillväxt än historiskt. Den kraftigt försämrade svenska marknaden för husproduktion och även inom konsumentsegmentet har påverkat affärsområdets försäljning av ORGANOWOOD®-virke kraftigt. Även fast den svenska marknaden har bromsat in så har den internationella trämarknaden gått fortsatt starkt. Detta har för vår del inneburit kraftigt höjda virkespriser vilket är vår största råvarukostnad. Då vi inte hunnit föra över denna kostnadsökning till kund har vår bruttomarginal därmed påverkats negativt under kvartalet. Vi har nu emellertid kunnat föra över denna kostnadsökning till våra kunder vilket kommer återföra bruttomarginalen till nivåerna vi hade under Q1 och Q2.

Även fast trämarknaden har minskat kraftigt har affärsområdet ändå haft en liten försäljningstillväxt (+2 %) vilket kommer av att våra produkter växer kraftigt strukturellt relativt den totala svenska trämarknaden. Då den svenska byggmarknaden ser ut att fortsätta vara svag framöver är det vår bedömning att vi kommer se en relativt svag försäljningsutveckling för våra träprodukter under 2019. Vi kommer därför se över vår internationella expansion för vår fortsatta tillväxt.

Mindre leveranser av OrganoComp® för begravningskistor har även fortsatt till vår kund Fredahl Rydén. Deras plan var att de skulle lansera kistan brett under september men de blev tvungen att skjuta på detta p.g.a. att produktionen fortfarande dras med vissa produktionstekniska problem vid slutmonteringen. Vi arbetar intensivt tillsammans med Fredahl Rydén för att lösa dessa vilket f.n. är vårt huvudfokus inom affärsområdet.

Under tredje kvartalet har vi även arbetat med våra prioriterade kundprojekt med stor intäktspotential. I detta inkluderas att ta fram en fullskalig prototyp av en riskavfallsbehållare i OrganoComp®. Arbetet går framåt och vi har nu fått de första fullstora prototypformarna. Ett annat prioriterat projekt är utvecklingen av interiöra designprodukter för kunden Baux. Här har vi fått riktiga produktionsformar och vi utför nu produktionstester. Målet är att denna produkt ska gå i produktion under Q1 2019.

Inom produktområdet bindemedel för nonwoven lanserade en världsledande tillverkare av textila mellanlägg i september en eko-kollektion där vårt bindemedel är en nyckelkomponent som ersätter deras nuvarande oljebaserade plastbindemedel. Textila mellanlägg används som foder och förstyrningsmaterial i kostymer, kavajer, skjortkragar, etc och tillverkas av nonwoven, vävd eller stickad textil som förstyras med bindemedel. Vår kund räknar med att få de första större orderna under 2019.

Parallellt har arbetet med att få vår förändrade organisation på plats som ska reducera våra fasta kostnader med ca 5 miljoner kr under 2019. Alla personalnedskärningar är genomförda och lagret i Vaggeryd har flyttats till vår anläggning i Täby. Kvartalets resultat belastades i samband med lagerflytt och omorganisation med omstruktureringkostnader samt nedskrivningar av lager om totalt 1,5 miljoner kr. Exklusive dessa engångskostnader blev koncernens justerade EBITDA för kvartalet -3,0 miljoner kr mot -4,1 miljoner kr Q3 2017.

Från och med fjärde kvartalet kommer vi börja se våra besparingsåtgärder ge effekt för att under första kvartalet 2019 nästan ge full effekt. Vi jobbar nu med att få den förändrade organisationen att fungera optimalt med fokus på produktion och lagerflöden i vår anläggning i Täby. För att hantera säsongsvariationerna i rörelsekapitalbehov har vi under oktober även tecknat en ny kreditlina om drygt 9 miljoner kr för moderbolaget.

Under fjärde kvartalet kommer vårt fokus vara på leverans. Med våra nya avtal med ett ledande nordiskt färgbolag samt Baux på plats behöver vår produktionsvolym av kemiprodukter och biokompositer öka. Våra avtal kommer förutom ökad försäljningstillväxt även ge en förbättring av vårt resultat. Efter 2018, som inte levt upp till våra förväntningar, känns 2019 väldigt inspirerande med ökade volymer och flera nya produktlanseringar som kommer ersätta oljebaserade plastprodukter.


Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Verksamhet och struktur

OrganoClick AB (publ) med dess dotterbolag är en kemi- och materialteknikkoncern som utvecklar och tillverkar ekologiskt hållbara fiberbase-erade material och kemiska produkter. Bolaget startades 2006 som ett spin-off företag från Stockholms Universitet och Sveriges lantbruksuniversitet. Koncernen har idag sitt huvudkontor, FoU-labb samt produktionsanläggning i Täby, norr om Stockholm.

Försäljning bedrivs inom affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter samt Biokompositer. Enheten Grön kemi är primärt en tillverkningsenhet för koncernens kemiska produkter som levereras internt till affärsområdena samt mindre volymer till externa industrikunder inom textil och nonwoven.

Affärsområdet Funktionellt trä säljer och marknadsför (via det delägda dotterbolaget OrganoWood AB) miljöklassat modifierat virke och miljömärkta träskyddsprodukter under varumärket ORGANOWOOD®. Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter utför försäljning av underhållsprodukter för hus och fastigheter samt bilvård under egna varumärket BIOkleen® och underhållsprodukter för textila produkter under varumärket OrganoTex® via återförsäljare och distributörer. Dessutom levererar affärsområdet ett flertal av sina produkter till kunder som säljare dem under eget varumärke (Private label).

Affärsområdet Biokomposit är i tidig kommersiell fas och har precis lanserat sina första 3-D gjutna biokompositer under varumärket OrganoComp® som kan ersätta plast och spånskivor. Den första produkten är ett nytt material för begravningskistor där bolaget har sitt första avtal med nordens ledande tillverkare av begravningskistor. Förutom denna applikation bedrivs ett flertal utvecklingsprojekt för applikationer inom möbeltillverkning, vården och byggrelaterade material.

OrganoClick AB har dotterbolagen OrganoWood AB och Biokleen Miljökemi AB. Biokleen Miljökemi AB är ett helägt dotterbolag till OrganoClick AB medan OrganoClick AB äger 54,5 % av kapitalet och 59,4 % av rösterna i OrganoWood AB. Övriga delägare i OrganoWood AB är Kvigos AB som äger 35,5 % av kapitalet och 38,6 % av rösterna och resterande 9,9 % av kapitalet och 0,9 % av rösterna i OrganoWood AB ägs av 81 st preferensaktieägare (se not 8 Eget kapital). OrganoWood AB har ett försäljningsbolag i Norge, OrganoWood Norway AS och ett försäljningsbolag i Finland, OrganoWood Finland Oy.

Utveckling tredje kvartalet 2018

Under det tredje kvartalet 2018 har koncernens försäljning ökat med 2 % i jämförelse med tredje kvartalet 2017. Den totala försäljningen blev 16,3 (16,0) miljoner kr. Tillväxten blev betydligt lägre än föregående kvartal främst p.g.a. en lägre försäljningstillväxt av ORGANOWOOD®-virke inom affärsområdet Funktionellt trä. Affärsområdet Funktionellt trä är starkt

exponerat mot den svenska byggmarknaden som minskat kraftigt under året, både avseende konsumentmarknaden och den professionella projektmarknaden. Även fast byggmarknaden backat rejält under kvartalet har affärsområdet haft en liten försäljningsökning (+2 %) vilket kommer av den starka strukturella tillväxt ORGANOWOOD®-virke har relativt den totala svenska byggmarknaden.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter hade ett svagt tredje kvartal med en försäljning om 3,4 (3,6) miljoner kr efter det starka andra kvartalet (+26 % i försäljningstillväxt). Anledningen till den svaga utvecklingen under tredje kvartalet var framförallt att våra återförsäljare hade lager kvar från inköpen under andra kvartalet samt generellt är försiktiga med nya inköp av sommarrelaterade produkter under tredje kvartalet. Både våra bilvårdsprodukter samt OrganoTex® Waterproofing har däremot visat tillväxt under kvartalet.

Inom affärsområdet Biokompositer har fortsatt mindre leveranser av OrganoComp® för kistmaterial levererats till bolagets kund Fredahl Rydén. Fredahl Rydén har under kvartalet fortsatt att sälja testvolymer till ett begränsat antal svenska begravningsbyråer. Produktionen har fortfarande haft vissa problem avseende slutmonteringen av kistan vid framförallt limningen av de olika delarna. Ett stort fokus under kvartalet har varit att få en stabilare produktion och slutmontering för att kunna skala upp produktionen på ett effektivt sätt. Under kvartalet har även design samt beställning av produktionsformar för interiöra designprodukter för kunden Baux samt prototypformar för riskavfallsbehållaren samt en möbelkund genomförts. Dessa formar ska installeras och testproduktion inledas under fjärde kvartalet.

Omorganisationen inklusive nedläggningen av koncernens lager i Vaggeryd har inletts under kvartalet. De flesta omstruktureringkostnader har tagits under kvartalet. Totala engångskostnader avseende aweckling av personal samt nedskrivning av lager uppgick till 1,5 miljoner kr som belastar kvartalet. Under fjärde kvartalet kommer koncernens lägre fasta kostnader att börja få genomslag och under första kvartalet 2019 bedöms besparingarna ge nästan full effekt.

Väsentliga händelser under perioden

Koncernen tog under perioden kostnader för koncernens omstruktureringprogram i form av uppsagd personal samt nedskrivning av lager. Totalt uppgår dessa jämförelsestörande poster till 1 456 ksek.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Avtal tecknat med nordiskt ledande färgbolag om leverans av koncernens kemiska produkter med första leverans i februari 2019.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 30 september 2018¹

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 197 407	16,38%	16,38%
Bertil Hagman	8 440 603	11,33%	11,33%
Mårten Hellberg med bolag	7 347 209	9,87%	9,87%
Armando Córdova med bolag	6 286 069	8,44%	8,44%
Jonas Hafrén	5 265 000	7,07%	7,07%
Bank Julius Baer & Co Ltd, W8IMY Without	3 873 276	5,20%	5,20%
Serendipity Group AB	3 830 284	5,14%	5,14%
Öhman Bank S.A.	2 915 119	3,91%	3,91%
Westindia AB	2 238 500	3,01%	3,01%
LGT Bank Ltd	1 500 000	2,01%	2,01%
Delsumma	53 893 467	72,37%	72,37%
Övriga aktieägare	20 572 264	27,63%	27,63%
Totalt antal aktier	74 465 731	100,00%	100,00%

Aktieinformation

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2018 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North. Antalet aktieägare i OrganoClick uppgick den 30 september 2018 till 1 407 stycken. Aktiens stängningskurs per den 30 september uppgick till 5,42 vilket gav ett börsvärde om 404 MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförliga till marknadsutvecklingen för koncernens olika produktområden, finansiella risker då koncernen kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott för att bedriva sin verksamhet i nuvarande form, produktionsrisker relaterade till egen produktion och partners produktionskapacitet samt risker med immateriella tillgångar och produktutveckling. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till OrganoClicks årsredovisning för 2017.

Certified Adviser

OrganoClicks Certified Adviser på Nasdaq First North är Erik Penser Bank.

Utveckling av resultat och ställning under perioden jan-sep 2018

Från och med 2018 har koncernen och moderbolaget valt att presentera sitt resultat i en funktionsindelad resultaträkning mot tidigare år då resultatet presenterats i en kostnadsslagsindelad resultaträkning. Jämförelsetalen för 2017 har därför räknats om. I not 2 presenteras kostnaderna för samtliga perioder i rapporten i en kostnadsslagsindelad uppställning. I not 4 presenteras den förändring i hur nyckeltalet bruttomarginal är uppbyggd till följd av övergången till funktionsindelad resultaträkning jämfört med tidigare år.

Koncernen

Resultat juli – september

Försäljningen under årets tredje kvartal uppgick till 16 288 (16 029) ksek vilket ger en omsättningstillväxt om 1,6 (82,5) procent. Av föregående års tillväxt kom 40,5 procent från förvärvat tillväxt och 41,9 procent från organisk tillväxt. Affärsområdet Funktionellt trä hade en sämre försäljningsutveckling av ORGANOWOOD®-virke än förväntat till följd av den sviktande konjunkturen på den svenska byggmarknaden samt minskad konsumentförsäljning till följd av den ovanligt varma sommaren. Trots nedgången på den svenska byggmarknaden har affärsområdet växt med 2 procent och omsatt 12 566 (12 319) ksek. I affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter minskade försäljningen med -4,5 procent mot föregående år och uppgick till 3 400 (3 561) ksek. Det förklaras främst av den starka tillväxt affärsområdet hade under det andra kvartalet (26 procent) inom främst BIOklean® måleriprodukter vilket resulterat i att handlarna hade lager med sig in i tredje kvartalet och därför gjort mindre inköp av just måleriprodukter. Försäljning av bilvårdsprodukter och OrganoTex® Waterproofing ökade dock under kvartalet.

Bruttomarginalen efter produkternas rörliga kostnader har sänkts med tre procent mot föregående år vilket främst förklaras av den prishöjning som skett under 2018 av virkesråvaran till ORGANOWOOD®-virket och som fått genomslag under det tredje kvartalet. Under årets tredje kvartal togs även jämförelsestörande poster för omstruktureringsprogrammet koncernen genomfört i form av nedskrivning av lager och uppsagd personal. Det förstnämnda påverkade bruttoresultatet med -799 ksek och sänkte marginalen med ytterligare -4,9 procent. Den totala bruttomarginalen sänktes med -4,3 procent då lägre fasta produktionskostnader motverkat tappet i de rörliga kostnaderna något. Rörelseresultatet sänktes ytterligare -657 ksek med omstruktureringskostnader för uppsagd personal, vilket främst belastat försäljningskostnaderna. Exkluderat dessa två poster fortsätter koncernens trend med sänkta kostnader mot föregående år och rörelseresultatet före avskrivningar

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.

(EBITDA) exklusive jämförelsestörande poster uppgick till -3 030 (-4 080) och rörelseresultatet (EBIT) exklusive jämförelsestörande poster uppgick till -4 638 (-5 548) ksek.

Det totala rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4 486 (-4 080) ksek och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6 094 (-5 548) ksek. Periodens resultat uppgick till -6 644 (-6 141) ksek.

Resultat januari – september

Den ackumulerade försäljningen uppgick till 65 333 (62 157) ksek vilket ger en omsättningstillväxt om 5,1 (91,7) procent. Föregående år växte försäljningen organiskt med 34,4 procent och strukturellt med 57,3 procent. Omsättningstillväxten är lägre än under tidigare år vilket förklaras dels av den kalla inledningen på året som gav en försenad säsongsstart för konsumentförsäljningen av BIOkleen®-underhållsprodukter och ORGANOWOOD®-trall och dels av den vikande konjunkturen för byggsektorn. Försäljningen av ORGANOWOOD®-virke växte starkt under första kvartalet för att sjunka under andra kvartalet då den viktiga konsumentssäsongen försenades med lägre försäljningsvolym av trallvirke som följd och under det tredje kvartalet slog effekterna av den svenska byggsektorns vikande konjunktur igenom. Affärsområdet har trots detta växt 6,2 procent under året. Försäljningen inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter ligger på samma nivå som föregående år med en tillväxtökning om 1,2 procent. Inom affärsområdet har produktmixen ändrats med försäljning av nya produkterna OrganoTex® Waterproofing och försäljningsökning av BIOkleen® måleriprodukter medan försäljning av bilvårdsprodukter, både i eget varumärke och private label, har minskat.

Den ackumulerade bruttomarginalen efter rörliga kostnader är högre mot föregående år vilket kommer av en förändring i produktmixen där koncernen säljer mer av produkter med högre marginaler, såsom ORGANOWOOD® konstruktions- och panelvirke, BIOkleen® måleriprodukter och OrganoTex® Waterproofing samtidigt som den ökade internproduktionen av BIOkleen®-produkterna stärkt marginalen ytterligare. Dock har den ackumulerade bruttomarginalen minskat under tredje kvartalet vilket kommer av att priserna på virkesråvaran höjts vilket ännu inte kompenseras för i försäljningspriset till kund. Bruttomarginalen efter rörliga kostnader är fortsatt 3,2 procent högre än föregående år och även om genomförd lagernedskrivning sänkte marginalen med ytterligare 2 procent är den totala bruttomarginalen efter fasta kostnader 3,0 procent högre mot föregående år tack vare att de fasta produktionskostnaderna hållits konstanta. Bruttoresultatet har under året ökat med 2 578 ksek till 14 150 (11 572) ksek.

De fasta kostnaderna för produktion, försäljning, administration och forskning och utveckling ligger totalt sett i samma nivåer som föregående

år och uppgår till -37 857 (-37 835) vilket gör att förbättringen i bruttoreultatet förbättrar rörelseresultatet med motsvarande belopp. Det ackumulerade rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -6 482 (-10 185) ksek och rörelseresultatet (EBIT) till -11 288 (-14 251) ksek. Periodens resultat uppgick till -12 452 (-15 620) ksek.

Exkluderat jämförelsestörande poster för lagernedskrivning och personal om 1 456 ksek blir rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) -5 206 (-10 185) ksek och rörelseresultatet (EBIT) -9 832 (-14 251) ksek.

Kassaflöde juli - september

Det tredje kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -847 (-2 742) ksek där resultatet står för -5 442 (-5 230) ksek och rörelsekapitalet för 4 595 (2 488) ksek. Under det tredje kvartalet har likvid inkommit från andra kvartalets höga kundfordringar 10 069 (3 259) ksek. Övriga kortfristiga skulder påverkades negativt, -2 172 (2 238) ksek till följd av minskad momsskuld, lägre semesterreserver efter sommarsemestrar och avslutad personal samt lägre förutbetalda intäkter. Föregående år minskade motsvarande poster, dock med lägre belopp, och stora reserver gjordes, bland dem en reserv för emissionsutgifter om 1 965 ksek, vilka gav en positiv effekt på kassaflödet. Leverantörsskulden har minskat -4 256 (-2 378) ksek vilket kommer av att OrganoWood under andra kvartalet hade stora råvaruinköp vilka strypts under det tredje kvartalet. Betalningarna av råvarorna skedde under tredje kvartalet samtidigt som betydligt mindre nya inköp har gjorts varför leverantörsskulden totalt sett har minskat.

Under kvartalet har investeringar om totalt -424 (-1 442) ksek gjorts fördelat på immateriella anläggningstillgångar -897 (-1 367) ksek och materiella anläggningstillgångar 474 (-75) ksek. Det positiva beloppet för materiella anläggningstillgångar kommer av att investeringsbeloppet reducerats med ett kompletterande bidrag om 872 ksek från ett avslutat EU-finansierat utvecklingsprojekt rörande koncernens fibergjutningsmaskin. Under finansieringsverksamheten står nettoförändringarna för checkräkningskredit -522 (1 681) ksek och fakturabelåningskredit -5 816 (-1 325) ksek för huvuddelen av det totala kassaflödet om -7 083 (38 075) ksek. Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten under föregående år kom av en då genomförd emission som tillförde likviditet om 38 035 ksek efter emissionskostnader.

Det tredje kvartalets totala kassaflöde uppgick till -8 354 (33 891) ksek.

Kassaflöde januari - september

Det ackumulerade kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16 186 (-16 647) ksek där -8 835 (-12 684) ksek förbrukats genom koncernens negativa resultat och -7 351 (-3 963) ksek bundits i rörelsekapitalet. Den lägre försäljningstillväxten av ORGANOWOOD®-virke har

medfört att koncernen sitter på ett högre virkeslager än förväntat och likvid om -4 167 (-215) ksek har bundits då inköp har fortsatt utifrån en redan fastlagd bindande inköpsprognos. Företagsledningen gör bedömningen att lagret kommer att omsättas i försäljningen under det kommande året. Likviditet har också bundits i ökade kundfordringar -2 628 (-6 589) ksek. Föregående års positiva effekt på övriga kortfristiga skulder kom av stora reserver, däribland reserv för emissionskostnader om 1 965 ksek, samt ökade upplupna intäkter.

Under investeringsverksamheten har koncernen investerat -3 588 (-3 104) ksek i immateriella och 119 (-2 370) ksek i materiella anläggningstillgångar. Mot föregående år har koncernen mer aktiverad tid i utvecklingsprojekt och patent men lägre investeringar i produktionsutrustning vilken dessutom reducerats av ett kompletterande bidrag om 872 ksek för fibergjutningsmaskinen. Under finansieringsverksamheten har under året OrganoWoods kreditfacilitet lagts om vilket medfört en utökad checkräkningskredit, 7 885 (2 481) ksek, samt att lån lagts om under upptagna och återbetalda lån. Nettoförändringen för fakturabelåningskredit uppgick till -1 740 (5 472) ksek där minskningen 2018, trots öknings i kundfordringar, förklaras av en omläggning av fakturabelåning i OrganoWood vilket gjorde att enbart 35 procent av fakturorna belånades vid utgången av september 2018 mot 93 procent vid ingången av året. De obelånade fakturorna från september har belånats under oktober månad. Kundfordringarna ökade stort under 2017 och där ökade fakturabelåningsskulden procentuellt mer än kundfakturorna då även Biokleen under 2017 börjat belåna sina fakturor. Under föregående år inkom likvid genom en riktad nyemission, 38 035 ksek efter emissionskostnader, samt genom upptagna lån i form av bankkrediter om 7 000 ksek och bryggkrediter om 3 000 ksek. Totalt kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 3 439 (53 122) ksek.

Det totala kassaflödet för året uppgår till -16 216 (31 001) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 6 049 (41 041) ksek med en kassalikviditet om 53,2 (131,9) procent. Vid periodens utgång utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 13 313 (5 756) ksek från en total facilitet om 14 000 (6 000) ksek. Biokleen Miljö kemi AB nyttjade en checkräkningskredit om 1 884 (2 312) ksek från en total facilitet om 2 500 (2 500) ksek. OrganoClick AB har under oktober 2018 tecknat en ny kreditfacilitet med fakturafinansiering, lån om 5 000 ksek och en revolverande kredit om 4 000 ksek.

Investeringar

Koncernen har under året investerat 3 588 (3 104) ksek i immateriella anläggningstillgångar som utvecklingsutgifter och patent, och -119 (2 370) ksek i materiella anläggningstillgångar. Investeringarna i

materiella tillgångar avser investeringar i produktionsutrustning. Skillnaderna i materiella anläggningstillgångar mellan åren kommer dels från att OrganoClick under 2018 erhöll ett kompletterande bidrag från ett EU-finansierat projekt vilket reducerar anskaffningskostnader i koncernens fibergjutningsmaskin med 872 ksek och dels att investeringarna i produktionsutrustning var mer omfattande under 2017 då fibergjutningsmaskinen färdigställdes.

I april 2018 tecknade OrganoClick ett finansiellt leasingavtal om 1 889 ksek för en ny fyllningslina. Avtalet löper på 5 år med ett tioprocentigt restvärde. Produktionsutrustningen är nu levererad och avtalet aktiveras från och med augusti 2018.

Sedan tidigare har koncernen 3 finansiella leasingavtal för produktionsutrustning. OrganoClick AB tecknade 2015 ett finansiellt leasingavtal för produktionsutrustning om 4 434 ksek som löper på sex år med tio procents restvärde. OrganoWood AB tecknade 2015 två finansiella leasingavtal för produktionsutrustning om 541 ksek respektive 619 ksek. Det förstnämnda leasingavtalet löper på sex år med tioprocentigt restvärde och det andra på fem år med tre procents restvärde. Utöver detta har koncernen finansiella leasingavtal för sju personbilar samt operationella leasingavtal för tre personbilar.

Medarbetare

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 36 (41). Av dessa var 19 (24) anställda i moderbolaget, 12 (11) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 5 (6) anställda i Biokleen Miljö kemi AB. Av de anställda var 11 (14) kvinnor och 25 (27) män.

Moderbolaget

Resultat juli - september

Moderbolagets försäljning för det tredje kvartalet uppgick till 3 133 (2 525) ksek där omsättningsökningen kommer från ökad försäljning av produkter och tjänster till dotterföretag. Kostnad för sålda varor är belastad med lagernedskrivningen om -799 ksek och till följd av detta är bruttoresultatet lägre än föregående år -1 463 (-799) ksek. Kostnaderna för försäljning, administration och FoU ligger något över föregående år -3 745 (-3 558) ksek och har belastats med jämförelsestörande poster för uppsagd personal om -657 ksek i samband med det omstruktureringsprogram koncernen genomfört. Under forsknings- och utvecklingskostnader aktiverades mindre tid i utvecklingsprojekt under tredje kvartalet 2018 jämfört med motsvarande kvartal 2017. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4 183 (-3 448) ksek, rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -5 206 (-4 305) ksek och periodens resultat uppgick till -5 224 (-4 303) ksek.

Exkluderat jämförelsestörande poster i samband med koncernens om-

struktureringsprogram uppgick rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -2 727 (-3 448) ksek och rörelseresultatet (EBIT) till -3 750 (-4 305) ksek.

Resultat januari - september

Den ackumulerade försäljningen uppgick till 13 668 (9 611) ksek där ökningen framförallt hänförs till ökad försäljning av produkter och tjänster till dotterföretag där internproduktionen till Biokleen kommit igång ordentligt under 2018. Extern försäljning som tillkommit under 2018 är OrganoTex® Waterproofing och kistmaterial i biokompositen OrganoComp®. Bruttoresultatet har förbättrats mot föregående år och uppgick till -891 (-2 362) ksek och tillsammans med kostnadsreduktioner i fasta kostnader förstärktes rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -8 933 (-12 570) ksek och rörelseresultatet (EBIT) till -12 002 (-15 033) ksek. Resultatet under perioden januari till september uppgick till -12 056 (-15 118) ksek.

Exkluderat jämförelsestörande poster i samband med koncernens omstruktureringsprogram uppgick rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -7 477 (-12 570) ksek och rörelseresultatet (EBIT) till -10 546 (-15 033) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 1 775 (36 835) ksek och det egna kapitalet till 52 511 (70 735) ksek. Moderbolaget har under året investerat 2 596 (3 031) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt -113 (2 298) ksek i materiella anläggningstillgångar. Under 2018 har OrganoClick erhållit ett kompletterande bidrag från ett tidigare genomfört utvecklingsprojekt om 872 ksek vilket reducerat tidigare års anskaffningsutgifter för fibergjutningsmaskinen och det överstiger de investeringar som gjorts under 2018 med 113 ksek. OrganoClick AB har under oktober 2018 tecknat en ny kreditfacilitet med fakturafinansiering, lån om 5 000 ksek och en revolverande kredit om 4 000 ksek.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2018	jul-sep 2017*	jan-sep 2018	jan-sep 2017*	jan-dec 2017*
Nettoomsättning	3,5	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682
Kostnad för sålda varor		-14 903	-13 976	-51 183	-50 585	-63 472
Bruttoresultat	4	1 386	2 054	14 150	11 572	11 211
Försäljningskostnader		-4 379	-4 247	-15 731	-15 055	-20 232
Administrationskostnader		-2 434	-2 468	-8 307	-8 283	-11 244
Forsknings- och utvecklingskostnader		-886	-977	-2 212	-2 818	-3 796
Övriga rörelseintäkter	6	218	90	811	332	605
Rörelseresultat		-6 094	-5 548	-11 288	-14 251	-23 456
Finansiella intäkter		1	112	13	115	161
Finansiella kostnader		-476	-538	-1 316	-1 367	-1 953
Finansnetto		-475	-426	-1 303	-1 252	-1 792
Resultat före skatt		-6 569	-5 974	-12 591	-15 503	-25 248
Inkomstskatt	7	-75	-167	139	-117	-80
Periodens resultat		-6 644	-6 141	-12 452	-15 620	-25 327
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-6 450	-6 855	-13 609	-17 686	-27 574
Innehav utan bestämmande inflytande		-194	714	1 157	2 066	2 247
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,09	-0,10	-0,18	-0,26	-0,39
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		74 465 731	69 209 404	74 465 731	68 736 137	70 180 309

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Periodens resultat	-6 644	-6 141	-12 452	-15 620	-25 327
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0	5	3	-23	-13
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	0	5	3	-23	-13
Summa totalresultat för perioden	-6 644	-6 136	-12 450	-15 643	-25 340
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-6 450	-6 852	-13 608	-17 700	-27 582
Innehav utan bestämmande inflytande	-194	716	1 158	2 057	2 242

*Koncernen tillämpar sedan 2018-01-01 funktionsindeldad resultaträkning, mot tidigare år då kostnadslagsindeldad resultaträkning tillämpades. 2017 års siffror är omräknade, se sid 17.

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		11 289	9 705	10 131
Patent, varumärken		4 360	3 256	3 718
Licenser		461	627	663
Goodwill		16 794	16 794	16 794
		32 904	30 382	31 305
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		204	204	196
Maskiner		16 016	16 721	16 566
Inventarier		4 935	5 341	5 667
Pågående nyanläggningar		310	-	74
		21 466	22 265	22 504
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar		3 140	3 205	3 140
Uppskjutna skattefordringar	7	328	146	171
Summa anläggningstillgångar		57 838	55 998	57 121
Omsättningstillgångar				
Varulager		14 619	10 303	10 452
Kundfordringar		9 903	11 379	7 275
Skattefordringar		326	408	235
Övriga fordringar		652	1 302	1 369
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 987	2 524	3 062
Likvida medel		6 049	41 041	22 265
Summa omsättningstillgångar		34 536	66 958	44 657
SUMMA TILLGÅNGAR		92 374	122 956	101 778

Koncernens rapport över finansiell ställning (forts.)

Belopp i ksek	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		745	745	745
Övrigt tillskjutet kapital		157 910	157 990	157 910
Reserver		46	38	44
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-139 964	-116 467	-126 354
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	8	18 737	42 306	32 344
Innehav utan bestämmande inflytande	9	23 099	21 757	21 942
Summa eget kapital		41 836	64 063	54 286
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning och finansiell leasingskuld		12 873	15 752	14 819
Uppskjutna skatteskulder	7	210	204	192
Summa långfristiga skulder		13 083	15 955	15 010
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	10	19 613	13 382	12 359
Leverantörsskulder		6 423	8 959	7 781
Skatteskulder		222	-	166
Övriga skulder		4 898	12 375	5 761
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 299	8 221	6 414
Summa kortfristiga skulder		37 455	42 937	32 481
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		92 374	122 956	101 778

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i ksek	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	745	-	157 910	44	-126 354	32 344	21 942	54 286
Totalresultat								
Periodens resultat	-	-	-	-	-13 609	-13 609	1 157	-12 452
Övrigt totalresultat								
Omräkningsreserv	-	-	-	2	-	2	1	3
Summa Totalresultat	-	-	-	2	-13 609	-13 608	1 158	-12 450
Transaktioner med aktieägare								
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2018-09-30	745	-	157 910	46	-139 964	18 737	23 099	41 836
Ingående eget kapital 2017-01-01	680	5	120 014	52	-98 781	21 971	19 700	41 671
Totalresultat								
Periodens resultat	-	-	-	-	-17 686	-17 686	2 066	-15 620
Övrigt totalresultat								
Omräkningsreserv	-	-	-	-14	-	-14	-9	-23
Summa Totalresultat	-	-	-	-14	-17 686	-17 700	2 057	-15 643
Transaktioner med aktieägare								
Nyemission	65	-5	39 940	-	-	40 000	-	40 000
Emissionsutgifter	-	-	-1 965	-	-	-1 965	-	-1 965
Summa Transaktioner med aktieägare	65	-5	37 976	-	-	38 035	-	38 035
Utgående eget kapital 2017-09-30	745	0	157 990	38	-116 467	42 306	21 757	64 063
Ingående eget kapital 2017-01-01	680	5	120 014	52	-98 781	21 971	19 700	41 671
Totalresultat								
Årets resultat	-	-	-	-	-27 574	-27 574	2 247	-25 327
Övrigt totalresultat								
Omräkningsreserv	-	-	-	-8	-	-8	-5	-13
Summa Totalresultat	-	-	-	-8	-27 574	-27 582	2 242	-25 340
Transaktioner med aktieägare								
Nyemission	65	-5	39 940	-	-	40 000	-	40 000
Emissionsutgifter	-	-	-2 045	-	-	-2 045	-	-2 045
Summa Transaktioner med aktieägare	65	-5	37 896	-	-	37 955	0	37 955
Utgående eget kapital 2017-12-31	745	0	157 910	44	-126 354	32 344	21 942	54 286

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2018	jul-sep 2017*	jan-sep 2018	jan-sep 2017*	jan-dec 2017*
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-6 094	-5 548	-11 288	-14 251	-23 456
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11	1 282	1 076	3 858	3 036	4 573
Justering för leasing		-106	-240	-252	-243	-432
Erhållen ränta		1	2	13	5	42
Erlagd ränta		-422	-481	-1 133	-1 247	-1 619
Betald skatt		-102	-40	-34	15	353
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-5 442	-5 230	-8 835	-12 684	-20 539
Förändringar i rörelsekapital						
Förändringar av varulager och pågående arbete		810	441	-4 167	-215	-364
Förändringar av kundfordringar		10 069	3 259	-2 628	-6 589	-2 485
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		144	-1 073	791	-1 030	-1 568
Förändringar av leverantörsskulder		-4 256	-2 378	-1 358	509	-670
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		-2 172	2 238	11	3 362	1 574
Summa förändringar i rörelsekapital		4 595	2 488	-7 351	-3 963	-3 513
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-847	-2 742	-16 186	-16 647	-24 052
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-897	-1 367	-3 588	-3 104	-4 630
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		474	-75	119	-2 370	-3 506
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-424	-1 442	-3 469	-5 473	-8 136
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nyemission		-	40 000	-	40 000	40 000
Emissionskostnader		-	-1 965	-	-1 965	-2 045
Nettoförändring checkräkningskredit		-522	1 681	7 885	2 481	1 724
Nettoförändring fakturabelåningskredit		-5 816	-1 325	-1 740	5 472	1 840
Upptagna lån		-	-	2 750	10 000	10 000
Återbetalning av lån		-	-	-3 667	-2 000	-5 000
Amortering av lån		-744	-317	-1 789	-867	-2 107
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-7 083	38 075	3 439	53 122	44 413
Periodens kassaflöde		-8 354	33 891	-16 216	31 001	12 225
Likvida medel vid periodens början		14 403	7 151	22 265	10 040	10 040
Likvida medel vid periodens slut		6 049	41 041	6 049	41 041	22 265
Förändring likvida medel		-8 354	33 891	-16 216	31 001	12 225

* 2017 års kassaflöden är korrigerade, se not 1.

Nyckeltal för koncernen

Belopp i ksek	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Nettoomsättning	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682
Omsättningstillväxt, %	1,6	82,5	5,1	91,7	92,2
Organisk tillväxt, %	1,6	41,9	5,1	34,4	36,0
Bruttoresultat, justerat	2 185	2 054	14 949	11 572	11 211
Bruttoresultat	1 386	2 054	14 150	11 572	11 211
Bruttomarginal justerad, %	13,4	12,8	22,9	18,6	15,0
Bruttomarginal, % ¹	8,5	12,8	21,7	18,6	15,0
Rörelseresultat justerat	-4 638	-5 548	-9 832	-14 251	-23 456
Rörelsemarginal justerad, %	-28,5	-34,6	-15,0	-22,9	-31,4
Rörelseresultat (EBIT)	-6 094	-5 548	-11 288	-14 251	-23 456
Rörelsemarginal (EBIT), %	-37,4	-34,6	-17,3	-22,9	-31,4
Rörelseresultat EBITDA, justerat	-3 030	-4 080	-5 026	-10 185	-17 593
Rörelseresultat EBITDA	-4 486	-4 080	-6 482	-10 185	-17 593
Periodens resultat, justerat	-5 188	-6 141	-10 996	-15 620	-25 327
Periodens resultat	-6 644	-6 141	-12 452	-15 620	-25 327
Vinstmarginal, justerad, %	-31,8	-38,3	-16,8	-25,1	-33,9
Vinstmarginal, %	-40,8	-38,3	-19,1	-25,1	-33,9
Soliditet, %	45,3	52,1	45,3	52,1	53,3
Kassalikviditet, %	53,2	131,9	53,2	131,9	105,3
Nettoskuldssättningsgrad, %	72,4	-2,2	72,4	-2,2	16,2
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	37	37	39	37	37
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	74 465 731	69 209 404	74 465 731	68 736 137	70 180 309
Antal utställda aktier vid periodens slut	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,22	0,23	0,88	0,95	1,06
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,09	-0,10	-0,18	-0,26	-0,39
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,25	0,57	0,25	0,57	0,43

1) Då koncernen från och med 2018 redovisar enligt funktionsindelad resultaträkning skiljer sig bruttomarginalen från tidigare rapporter då bruttoresultatet nu även innehåller fasta produktionskostnader, se not 4.

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2018	jul-sep 2017*	jan-sep 2018	jan-sep 2017*	jan-dec 2017*
Nettoomsättning		3 133	2 525	13 668	9 611	11 663
Kostnad för sålda varor		-4 596	-3 324	-14 559	-11 973	-16 122
Bruttoresultat		-1 463	-799	-891	-2 362	-4 459
Försäljningskostnader		-947	-958	-2 992	-3 996	-5 125
Administrationskostnader		-1 806	-1 743	-5 921	-6 306	-8 437
Forsknings- och utvecklingskostnader		-991	-856	-2 500	-2 503	-3 422
Övriga rörelseintäkter	6	2	52	302	134	406
Rörelseresultat		-5 206	-4 305	-12 002	-15 033	-21 037
Finansiella intäkter		70	163	203	272	323
Finansiella kostnader		-88	-161	-257	-358	-493
Finansnetto		-18	2	-54	-86	-170
Resultat före skatt		-5 224	-4 303	-12 056	-15 118	-21 207
Inkomstskatt	7	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-5 224	-4 303	-12 056	-15 118	-21 207

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i ksek	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Periodens resultat	-5 224	-4 303	-12 056	-15 118	-21 207
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-5 224	-4 303	-12 056	-15 118	-21 207

*Koncernen tillämpar sedan 2018-01-01 funktionsindelad resultaträkning, mot tidigare år då kostnadsslagsindelad resultaträkning tillämpades. 2017 års siffror är omräknade, se sid 17.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		8 370	7 353	7 793
Patent, varumärken		4 042	2 832	3 322
Licenser		163	260	231
		12 575	10 445	11 346
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		204	204	196
Maskiner		10 306	12 154	12 157
Inventarier		2 995	2 993	3 204
Pågående nyanläggningar		310	-	74
		13 816	15 351	15 631
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		30 000	26 750	29 500
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651	1 651
		31 651	28 401	31 151
Summa anläggningstillgångar		58 042	54 197	58 128
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		6 121	3 931	4 880
		6 121	3 931	4 880
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		199	83	877
Fordringar hos koncernföretag		1 553	817	1 429
Skattefordran		212	267	186
Övriga fordringar		834	1 137	1 218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 357	1 790	2 471
		5 156	4 095	6 181
Kassa och bank		1 775	36 835	15 918
Summa omsättningstillgångar		13 052	44 861	26 979
SUMMA TILLGÅNGAR		71 093	99 058	85 107

Moderbolagets balansräkning (forts.)

Belopp i ksek	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		745	745	745
Fond för utvecklingsutgifter		3 740	2 723	3 163
Summa bundet eget kapital		4 484	3 467	3 907
Fritt eget kapital				
Överkursfond		157 910	157 990	157 910
Balanserat resultat		-97 828	-75 604	-76 044
Årets resultat		-12 056	-15 118	-21 207
Summa fritt eget kapital		48 026	67 268	60 660
Summa eget kapital		52 511	70 735	64 567
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		4 440	6 220	5 330
Skulder koncernföretag		4 710	6 760	4 710
Summa långfristiga skulder		9 150	12 980	10 040
Kortfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		1 780	1 780	1 780
Leverantörsskulder		2 883	3 689	3 365
Skatteskulder		116	-	166
Skulder till koncernföretag		909	74	15
Övriga kortfristiga skulder		802	3 971	1 166
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 942	5 828	4 008
Summa kortfristiga skulder		9 433	15 342	10 500
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		71 093	99 058	85 107

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 2017 förutom vad som beskrivs nedan avseende IFRS 9 och IFRS 15.

IFRS 9, Finansiella instrument, trädde ikraft 1 januari 2018 och OrganoClick tillämpar IFRS 9 från och med 1 januari 2018. Koncernens tillämpning framgår av not 2 i 2017 års årsredovisning. IFRS 9 har inte fått några effekter på resultat och ställning. IFRS 15, intäkter från kontrakt från kunder, trädde ikraft 1 januari 2018 och OrganoClick tillämpar den från och med 1 januari 2018. Koncernens tillämpning framgår av not 2 i 2017 års årsredovisning. IFRS 15 har inte fått några effekter på resultat och ställning. Standarden har medfört ytterligare upplysningskrav vilka framgår av not 3.

Nya standarder som ännu inte tillämpas

IFRS 16 Leasingavtal publicerades av IASB i januari 2016 och godkändes av EU i oktober 2017. IFRS 16 ersätter IAS 17 Leasingavtal. Den nya standarden innebär att leasetagare ska redovisa alla kontrakt som uppfyller definitionen i standarden på ett leasingkontrakt (utom kontrakt om maximalt 12 månader och kontrakt av individuellt lågt värde) som tillgång och skuld i balansräkningen, med redovisning av avskrivningar och räntekostnad i resultaträkningen. Avtal som i dag utgör operationella leasingavtal kommer således att aktiveras i balansräkningen. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019. Arbetet pågår för att bedöma den finansiella effekten på OrganoClicks redovisning och förbereda för implementering.

Uppställningsform för resultaträkning

Från och med 2018 har koncernen och moderbolaget valt att presentera sitt resultat i en funktionsindelad resultaträkning mot tidigare år då resultatet presenterats i en kostnadsslagsindelad resultaträkning. Jämförelsetalen för 2017 har därför räknats om. Denna delårsrapport blir därför inte helt jämförbar med tidigare års delårsrapporter. I not 2 presenteras kostnaderna för samtliga perioder i rapporten i en kostnads-

slagsindelad uppställning. Ett nyckeltal som påverkats i denna övergång är bruttomarginalen där bruttoresultatet i den kostnadsslagsindelade uppställningen beräknades som nettoomsättning subtraherat med rörliga kostnader för sålda varor. I den funktionsindelade resultaträkningen beräknas bruttoresultatet som nettoomsättning subtraherat med rörliga kostnader för sålda varor och fasta produktionskostnader varför nyckeltalet presenterat i denna rapport är lägre än vad som presenterats tidigare. I de fasta produktionskostnaderna ingår som stora poster personalkostnader, lokalkostnader för produktions- och lagerlokal och avskrivningar för produktionsutrustning. I not 4 nedan visas hur bruttomarginalen är uppbyggd jämfört med tidigare år.

Not 1 Rättelser av fel i tidigare perioder

Rättelse har för 2017 års siffror gjorts av internvinster i lager vilket minskat koncernens omsättning för helåret och kvartalet med -498 ksek och även kostnad för sålda varor med motsvarande belopp. Rättelsen påverkar inte helårssiffran för 2017 utan slår mellan tredje och fjärde kvartalet 2017.

Rättelse har gjorts för hantering av leasing i rapport över kassaflöden där tidigare bruttoredovisning har ändrats till att nettoredovisning. Det påverkar kassaflödet från investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten likväl som kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital. Det innebär vidare att rapport över kassaflöden i denna delårsrapport inte är jämförbar med tidigare publicerade rapporter. Jämförelsesiffrorna för 2017 år är justerade för detta.

I rapport över kassaflöden har en omklassificering gjorts av fakturabelåningskredit från rörelsekapitalet och övriga kortfristiga skulder till finansieringsverksamheten. Det innebär att rapport över kassaflöden i denna delårsrapport inte är jämförbar med tidigare publicerade rapporter. Jämförelsesiffrorna för 2017 år är justerade för detta.

I rapport över kassaflöden har en rättelse om 587 ksek gjorts mellan övriga kortfristiga fordringar och övriga kortfristiga skulder inom rörelsekapitalet för perioden januari-september 2017 samt helåret 2017.

Omklassificering har gjorts av licenser för affärssystem från materiella anläggningstillgångar och inventarier till immateriella anläggningstillgångar och licenser. Belopp uppgår till 627 ksek för koncernen och 260 ksek för moderbolaget.

Not 2 Rörelsens kostnader fördelade på kostnadslag

Koncernen	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Övriga intäkter	382	267	1 501	738	1 142
Aktiverat arbete för egen räkning	1 032	607	3 003	1 902	2 351
Råvaror och förnödenheter	-11 644	-10 190	-39 576	-38 906	-47 613
Övriga externa kostnader	-3 418	-3 998	-12 623	-14 415	-18 795
Personalkostnader	-7 126	-6 796	-24 121	-21 662	-29 360
Av-/nedskrivningar	-1 608	-1 467	-4 806	-4 066	-5 863
Summa rörelsens kostnader	-22 383	-21 577	-76 622	-76 409	-98 138

Moderbolaget	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Övriga intäkter	168	229	992	495	898
Aktiverat arbete för egen räkning	763	607	2 142	1 902	2 351
Råvaror och förnödenheter	-2 181	-432	-5 647	-3 030	-3 804
Övriga externa kostnader	-2 211	-2 244	-7 179	-8 703	-11 304
Personalkostnader	-3 853	-4 134	-12 910	-12 845	-17 121
Av-/nedskrivningar	-1 023	-856	-3 069	-2 463	-3 720
Summa rörelsens kostnader	-8 339	-6 830	-25 671	-24 643	-32 700

Not 3 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 inte identifierat några rörelsesegment.

Uppföljningen av koncernens nettoomsättning görs för affärsområdena Funktionellt trä och Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter. De övriga affärsområdena är i en utvecklingsfas med en liten försäljning varför de rapporteras sammanslaget under raden övrigt. Utfallet per affärsområde består av en sammanslagning av nettoomsättning av sålda varor och tjänster från olika delar av koncernens verksamhet, vilka dock inte utgörs av separata resultat- och balansräkningar.

Nettoomsättning per affärsområde, koncernen	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Funktionellt trä	12 566	12 319	45 840	43 154	52 186
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	3 400	3 561	18 805	18 583	21 855
Övrigt	323	149	688	420	642
Summa	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682

Nettoomsättning per geografisk marknad, koncernen	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Sverige	15 543	14 701	57 371	54 423	65 709
Övriga Norden	447	1 247	5 753	7 433	8 526
Övriga Europa	301	30	2 202	193	338
Asien	-3	51	8	109	109
Summa	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682

Not 3 Rörelsesegment och uppdelning av intäkter (forts.)

Nettoomsättning per intäktsstyp, koncernen	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Produkter	16 077	15 965	64 994	62 036	74 561
Utrustning och tjänster	205	-	318	-	-
Tjänster	6	64	21	121	121
Summa	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682

Produktförsäljningen består av försäljning av produkter inom koncernens olika affärsområden, dvs ORGANOWOOD®-virke, BIOkleen® och OrganoTex® rengörings- och underhållsprodukter, bindemedel samt OrganoComp® biokompositer, 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 utrustning och tjänster. 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 4. Bruttomarginalanalys

Till följd av att koncernen valt att från 2018 redovisa sitt resultat funktionsindelad blir marginalen inte jämförbar med tidigare publicerade rapporter. För att visa effekten av övergången till funktionsindelad visar tabellen nedan hur stor marginalen är efter rörliga produktionskostnader och efter fasta produktionskostnader.

Koncernen	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Nettoomsättning	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682
Kostnad sålda varor, rörlig del	-10 845	-10 190	-38 777	-38 906	-47 613
Lagernedskrivning	-799	-	-799	-	-
Kostnad sålda varor, fast del	-3 259	-3 785	-11 607	-11 679	-15 859
Bruttoresultat	1 386	2 054	14 150	11 572	11 211
Bruttomarginal vid kostnadsslagsindelad beräkning	33,4%	36,4%	40,6%	37,4%	36,2%
Bruttomarginal vid kostnadsslagsindelad beräkning inkl lagernedskrivning	28,5%	36,4%	39,4%	37,4%	36,2%
Bruttomarginal vid funktionsindelad beräkning	8,5%	12,8%	21,7%	18,6%	15,0%

I samband med omstruktureringen av verksamheten och flytt av koncernens tidigare lager i Vaggeryd till koncernens lager i Täby genomfördes under tredje kvartalet 2018 en genomgripande inventering och bedömning av lagret vilket resulterade i en nedskrivning av lagret med 799 ksek. Nedskrivningen avser produkter som tagits ur sortimentet samt, av utrymmesskäl, råvaror som inte längre ingår i formuleringarna för våra produkter.

Not 5 Säsongsvariationer

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

Not 6 Övriga intäkter

Koncernen	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	164	38	320	202	204
Provisionsintäkter	53	-	194	-	-
Erhållna statliga bidrag för FoU	-	51	297	130	401
Summa	218	90	811	332	605

Not 6 Övriga intäkter (forts.)

Moderbolaget	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	2	1	5	4	5
Erhållna statliga bidrag för FoU	-	51	297	130	401
Summa	2	52	302	134	406

Not 7 Inkomstskatt

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

Not 8 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 9. 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 2018-09-30 uppgick detta belopp till 16 992 ksek jämfört med 15 470 ksek vid ingången av året.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2018 och per 2018-09-30 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier.

Not 9 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.

Not 10 Kortfristiga skulder till kreditinstitut

Koncernen	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	2 513	3 581	3 414
Finansiell leasingskuld	1 902	1 732	1 633
Checkräkningskredit	15 197	8 069	7 312
Summa	19 613	13 382	12 359

OrganoWood har under 2018 utökat sin checkräkningskredit från 6 000 till 14 000 ksek.

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.

Not 11 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	680	382	1 989	1 053	1 763
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	602	689	1 866	2 006	2 822
Omräkningsreserv	0	5	3	-23	-13
Summa	1 282	1 076	3 858	3 036	4 573

Not 12 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 13 Ställda säkerheter

Koncernen	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	11 000	8 000	8 000
Företagsinteckningar	21 126	16 126	16 126
Summa	32 126	24 126	24 126

Moderbolaget	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	11 000	8 000	8 000
Summa	11 000	8 000	8 000

Not 14 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 perioden januari till september utgjorde 12 421 (9 098) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade och upplupna räntor samt garantiavgifter om 190 (273) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterbolag till moderbolag. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armlängds avstånd.

Under perioden har styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier genom eget bolag (Kvigos AB) fakturerat OrganoWood AB för räntor och garantiavgifter om 197 (163) ksek samt utlägg

Under perioden har personal i OrganoWood AB:s och OrganoClick AB:s ledningsgrupper köpt produkter från OrganoWood AB under marknadsmässiga förhållanden till ett värde av 16 (22) ksek.

Not 15 Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar återfinns i koncernens årsredovisning för 2017, sid 70-71.

Koncernen har stora immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter, 11 289 (9 705) ksek, och patent, 4 360 (3 256) ksek. En genomgång har gjorts för varje enskilt patent och varje enskilt utvecklingsprojekt där företagsledningen tittat på förväntade framtida kassaflöden för de produkter patenten skyddar och för de produkter utvecklingsprojekten tagit fram. Utifrån detta har eventuellt nedskrivningsbehov bedömts. Företagsledningens bedömning är att det inte föreligger ett nedskrivningsbehov för något av patenten eller utvecklingsprojekten.

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

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 14 619 (10 303) ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under 2018 och inledningen av 2019.

Definitioner

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

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

Definitioner (forts.)

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Kapitalstruktur		
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Nyckeltalet speglar bolagets finansiella ställning. God soliditet ger en beredskap att kunna hantera perioder med svag konjunktur och finansiell beredskap för tillväxt. Samtidigt ger det en mindre fördel i form av finansiell hävstång.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar, exklusive lager, i förhållande till kortfristiga skulder, utan justering för föreslagen utdelning.	Kassalikviditeten visar på betalningsförmågan på kort sikt. Är kassalikviditeten större än 100 procent kan de kortfristiga skulderna betalas direkt, under förutsättning att de kortfristiga fordringarna kan omsättas direkt.
Nettoskuld	Räntebärande lång- och kortfristiga skulder minus räntebärande tillgångar inklusive likvida medel.	Nettoskulden visar på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga räntebärande skulder och visar möjligheten att leva upp till finansiella åtaganden.
Nettoskulsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skulsättningsgraden visar relationen mellan främmande kapital (skulder) och ägarnas investerade kapital (eget kapital) och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.
Avkastningsmått		
Avkastning eget kapital	Periodens nettoresultat som avkastats i procent av genomsnittligt eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Avkastning på eget kapital visar avkastningen på ägarnas insatta kapital och återspeglar effekter såväl av rörelsens lönsamhet som av finansiell hävstång. Måttet används främst för att analysera ägarlönsamhet över tid och kan jämföras med gällande bankränta eller avkastning från alternativa placeringar.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minus räntefria skulder.	Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.
Avkastning sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital.	Avkastning på sysselsatt kapital visar på avkastningen på externt finansierat kapital såsom lån och eget kapital och används för att analysera lönsamhet, baserad på hur mycket kapital som används.
Aktiedata		
Eget kapital per aktie	Eget kapital (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 avstämningar och redogörelse för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport.

Belopp i ksek	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Jämförelsestörande poster					
Integration och fabriksomstruktureringar					
<i>varav personalkostnader</i>	-657	-	-657	-	-
<i>varav lagernedskrivning</i>	-799	-	-799	-	-
Jämförelsestörande poster*	-1 456	-	-1 456	-	-
* Motsvarande rad i koncernens resultaträkning					
Kostnad för sålda varor	-799	-	-799	-	-
Försäljningskostnader	-657	-	-657	-	-
Summa	-1 456	-	-1 456	-	-
Bruttoresultat					
Bruttoresultat	1 386	2 054	14 150	11 572	11 211
Minus: Jämförelsestörande poster	-799	-	-799	-	-
Bruttoresultat, justerat	2 185	2 054	14 949	11 572	11 211
Nettoomsättning	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682
Bruttomarginal, %	8,5	12,8	21,7	18,6	15,0
Bruttomarginal, justerad, %	13,4	12,8	22,9	18,6	15,0
Bruttoresultat efter rörliga kostnader					
Nettoomsättning	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-10 845	-10 190	-38 777	-38 906	-47 613
Bruttoresultat efter rörliga kostnader	5 444	5 839	26 556	23 251	27 069
Minus: Jämförelsestörande poster	-799	-	-799	-	-
Bruttoresultat efter rörliga kostnader, justerat	6 243	5 839	27 355	23 251	27 069
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	33,4	36,4	40,6	37,4	36,2
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, justerad, %	38,3	36,4	41,9	37,4	36,2
Rörelseresultat, justerat					
Rörelseresultat	-6 094	-5 548	-11 288	-14 251	-23 456
Minus: Jämförelsestörande poster	-1 456	-	-1 456	-	-
Rörelseresultat, justerat	-4 638	-5 548	-9 832	-14 251	-23 456
Nettoomsättning	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682
Rörelsemarginal, %	-37,4	-34,6	-17,3	-22,9	-31,4
Rörelsemarginal, justerad, %	-28,5	-34,6	-15,0	-22,9	-31,4
EBITDA, justerat					
Rörelseresultat	-6 094	-5 548	-11 288	-14 251	-23 456
Minus: Avskrivningar	-1 608	-1 467	-4 806	-4 066	-5 863
EBITDA	-4 486	-4 080	-6 482	-10 185	-17 593
Minus: Jämförelsestörande poster	-1 456	-	-1 456	-	-
EBITDA, justerat	-3 030	-4 080	-5 026	-10 185	-17 593

Avstämning alternativa nyckeltal (forts.)

Belopp i ksek	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Vinstmarginal, justerad, %					
Periodens resultat	-6 644	-6 141	-12 452	-15 620	-25 327
Minus: jämförelsestörande poster	-1 456	-	-1 456	-	-
Periodens resultat, justerat	-5 188	-6 141	-10 996	-15 620	-25 327
Nettoomsättning	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682
Vinstmarginal, %	-40,8	-38,3	-19,1	-25,1	-33,9
Vinstmarginal, justerad, %	-31,8	-38,3	-16,8	-25,1	-33,9
Nettoomsättning, förändring					
Nettoomsättning	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år	16 029	8 784	62 157	32 423	38 847
Nettoomsättning, förändring	259	7 245	3 176	29 734	35 835
Minus strukturella förändringar	-	3 561	-	18 583	21 855
Organisk tillväxt	259	3 684	3 176	11 151	13 980
Strukturella förändringar, %	-	40,5	-	57,3	56,3
Organisk tillväxt, %	1,6	41,9	5,1	34,4	36,0
Total omsättningstillväxt, %	1,6	82,5	5,1	91,7	92,2
Soliditet					
Eget kapital	41 836	64 063	41 836	64 063	54 286
Balansomslutning	92 374	122 956	92 374	122 956	101 778
Soliditet	45,3	52,1	45,3	52,1	53,3
Kassalikviditet					
Omsättningstillgångar, exklusive lager	19 917	56 655	19 917	56 655	34 205
Kortfristiga skulder	37 455	42 937	37 455	42 937	32 481
Kassalikviditet	53,2	131,9	53,2	131,9	105,3
Nettoskldsättningsgrad					
Räntebärande skulder	36 359	39 628	36 359	39 628	31 041
Minus: Likvida medel	-6 049	-41 041	-6 049	-41 041	-22 265
Nettoskuld	30 310	-1 413	30 310	-1 413	8 776
Eget kapital	41 836	64 063	41 836	64 063	54 286
Nettoskldsättningsgrad	72,4	-2,2	72,4	-2,2	16,2
Avkastning på eget kapital					
Eget kapital	41 836	64 063	41 836	64 063	54 286
Eget kapital jämfört med motsvarande period föregående år	64 063	39 670	64 063	39 670	41 671
Genomsnittligt eget kapital	52 950	51 867	52 950	51 867	47 979
Nettoresultat	-6 644	-6 141	-12 452	-15 620	-25 327
Genomsnittligt eget kapital	52 950	51 867	52 950	51 867	47 979
Avkastning på eget kapital	-12,5	-11,8	-23,5	-30,1	-52,8

Avstämning alternativa nyckeltal (forts.)

Belopp i ksek	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Sysselsatt kapital					
Totala tillgångar	92 374	122 956	92 374	122 956	101 778
Minus: Uppskjuten skatteskuld	210	204	210	204	192
Minus: Övriga kortfristiga skulder	13 969	19 060	13 969	19 060	16 093
Sysselsatt kapital	78 196	103 692	78 196	103 692	85 493
Sysselsatt kapital jämfört med motsvarande period föregående år	103 692	54 737	103 692	54 737	62 910
Genomsnittligt sysselsatt kapital	90 944	79 215	90 944	79 215	74 201
Avkastning på sysselsatt kapital					
Rörelseresultat	-6 094	-5 548	-11 288	-14 251	-23 456
Finansiella intäkter	1	112	13	115	161
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	-6 093	-5 435	-11 275	-14 136	-23 295
Genomsnittligt sysselsatt kapital	90 944	79 215	90 944	79 215	74 201
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-6,7	-6,9	-12,4	-17,8	-31,4
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK					
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	18 737	42 306	18 737	42 306	32 344
Antal aktier vid periodens slut	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,25	0,57	0,25	0,57	0,43

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 översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 8 november 2018

Jan Johansson
Ordförande

Claes-Göran Beckeman
Ledamot

Armando Córdova
Ledamot

Ashkan Pouya
Ledamot

Håkan Gustavson
Ledamot

Mårten Hellberg
VD

GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för OrganoClick AB (publ) för perioden 1 januari 2018 till 30 september 2018. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 redovisningsfrågor, 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 8 november 2018

Deloitte AB

Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

MER INFORMATION

Frågor

Mårten Hellberg, VD
tel 08-684 001 10
marten.hellberg@organoclick.com

Jessica Sundborg, Finanschef
tel 08-684 001 19
jessica.sundborg@organoclick.com

Läs mer

www.organoclick.com

Dotterbolag

www.organowood.com
www.biokleen.se

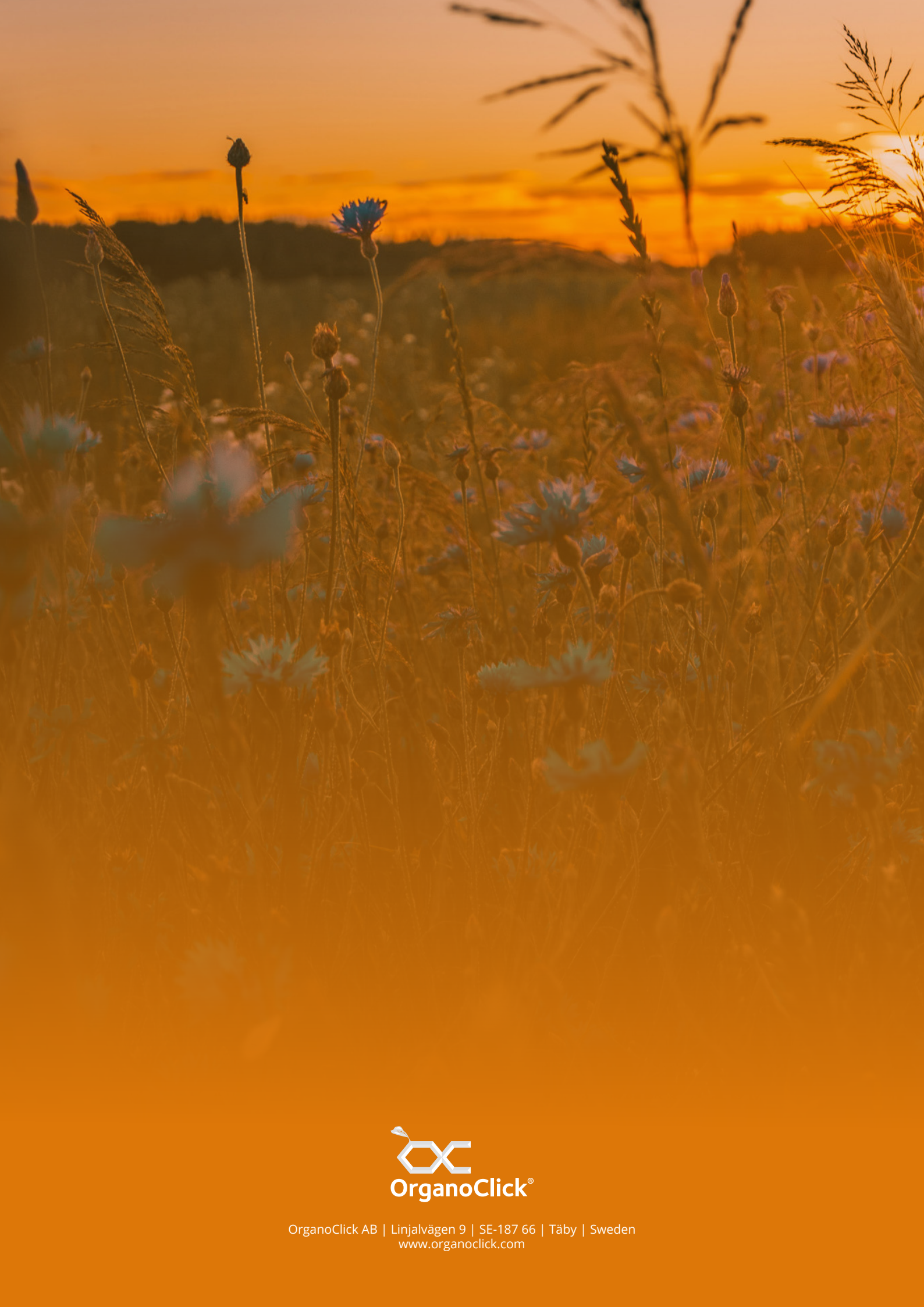
Finansiell kalender 2018

Bokslutskommuniké 2017 den 20 februari 2019

Adress

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

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



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