

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-September 2019

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2019-01-01 - 2019-09-30

Juli till September

Nettoomsättning 15 622 (16 288) KSEK
Omsättningstillväxt -4,1 (1,6) procent
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)¹ -2 070 (-4 486) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹ 1 763 (-469) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,08 (-0,09) SEK

Ramavtal med Ahlsell avseende återförsäljning av ORGANOWOOD®-virke.
Riktad nyemission vilket tillförde bolaget ca 90 000 ksek brutto och 86 160 ksek netto.

Januari till September

Nettoomsättning 70 480 (65 333) KSEK
Omsättningstillväxt 7,9 (5,1) procent
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)¹ 2 456 (-6 495) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹ -1 334 (-15 143) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,14 (-0,18) SEK

1) Nyckeltal som har påverkats av övergången till IFRS 16 "Leasing" per den 1 januari 2019. Jämförelsetal för 2018 har inte omräknats. Se alternativa nyckeltal för justering för effekt av IFRS 16.

Om OrganoClick

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

VD HAR ORDET

Försäljningen under kvartalet nådde inte våra förväntningar utan blev en nedgång om 4 % på koncernnivå till totalt 15,6 (16,3) miljoner kr. Koncernens försäljningstapp uppkom inom vårt affärsområde Funktionellt trä under augusti då leverantörerna till vårt delägda dotterbolag OrganoWood fick råvarubrist av den viktigaste trallråvaran. Detta medförde att ORGANOWOOD®-trall ej kunde levereras vilket gav ett försäljningstapp för affärsområdet om ca 40 % jämfört med augusti 2018. Tappet återhämtades delvis under september (+28 % jämfört med september 2018) men totalt minskade affärsområdets försäljning under kvartalet med 8 %. Försäljningen av våra högmarginalprodukter ökade däremot vilket medförde att bruttomarginalen (efter rörliga kostnader och exkl. lagernedskrivningseffekt från 2018) ökade med 2,2 %. Den stärkta bruttomarginalen, tillsammans med något lägre fasta rörelsekostnader, förbättrade rörelseresultatet med ca 1 miljon kr under kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten (exkl. IFRS 16 effekt) förbättrades med 1 miljon kr till 0,5 (-0,5) miljoner kr.

Affärsområdet Funktionellt trä förbereder nu lansering av ORGANOWOOD®-virke på den stora tyska marknaden. Ett första distributionsavtal har tecknats med den ledande tyska trädistributören Carl Götz GmbH. Det pågår även diskussioner med fler distributörer. Vår bedömning är att den tyska marknaden kan bli en viktig ny tillväxtmarknad för OrganoWood under ett flertal år framåt.

I affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter ökade försäljningen med 5 %. Vi har en fortsatt kraftig försäljningsökning av OrganoTex® Waterproofing men även god tillväxt för BIOklean®-varumärket. OrganoTex® Waterproofing är inne i en stark expansionsfas med fin tresiffrig försäljningsökning på både kvartal- och årsbasis. Efter lanseringen i Finland i april är siktet nu inställt på den intressanta norska outdoor-marknaden. Under 2020 kommer vi även inleda en export-offensiv för våra träskydds- och underhållsprodukter för hem- och villasegmentet. Tillväxt 2020 kommer även drivas av våra nya private-label affärer med första leveranserna i slutet av 2019.

Inom affärsområdet Biokompositer har leveranser fortgått under kvartalet, om än på halvfart då vår kistkund Fredahl Rydén haft

semesterstängt under juli och början av augusti. Deras säljkår har efter sommaren inlett införsäljningen mot deras svenska kunder. Under våren nästa år kommer Fredahl Rydén även lansera Saga-kistan i Norge och Danmark. Ett flertal andra marknader bearbetas även, bl.a. den nordamerikanska, där flera diskussioner blivit mer konkreta efter att Saga-kistan lanserats i Sverige. Vi ser också att efterfrågan av ljudabsorbenter till kunden Baux ökar. Ljudabsorbenterna har redan levererats till prestigekunder som bl.a. Microsoft. För att möta det totala behovet av biokompositer har vi därför börjat sätta upp ett andra produktionskift inför 2020.

Drivet av EU:s nya plastdirektiv har intresset att ersätta plastbindemedel i nonwoven med våra biobaserade bindemedel ökat kraftigt. Ett flertal nya kunder har snabbt gått från labbtester till produktionstester. Våra befintliga kunder ser även en ökande efterfrågan. Vår bedömning är att vi kommer ha en god tillväxt under 2020 från primärt nuvarande kunder. 2021 tror vi däremot att flera av de projekt som nu påbörjats kommer leda till våra första riktigt stora volymapplikationer.

Efter vår riktade emission som tillförde oss brutto 90 miljoner kr, där bl.a. Handelsbanken fonder, 4:e AP-fonden och Aktia Asset Management deltog, har ett flertal aktiviteter inletts. Vi rekryterar nu för nya nyckelroller inom både försäljning, FoU och produktion. Vi kommer även genomföra vissa investeringar i automation av produktionen samt öka marknadsföringen inom prioriterade områden. Vi tackar för det stora förtroende våra nya aktieägare givit oss och är glada att de, liksom vi, tror att framtiden är biobaserade lösningar som kan ersätta fossila plastmaterial och syntetiska kemikalier!



Mårten Hellberg

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 fiberbaserade material och kemiska produkter. Bolaget startades 2006 som ett spin-off företag från Stockholms Universitet och Sveriges lantbruksuniversitet. Koncernen har idag sitt huvudkontor, FoU-center samt produktionsanläggning i Täby, norr om Stockholm.

Försäljning bedrivs inom affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter samt Biokompositer. Koncernen har centrala enheter för Ekonomi och administration, Kvalitet & miljö, FoU och Produktion. Produktionsenheten tillverkar koncernens kemiska produkter som levereras internt till affärsområdena samt till externa industrikunder inom textil och nonwoven samt koncernens biokompositer.

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 säljer dem under eget varumärke (Private label).

Affärsområdet Biokomposit har under året lanserat sina första 3-D gjutna biokompositer under varumärket OrganoComp® som kan ersätta plast och spånskivor. Affärsområdets biokompositer kan användas inom ett brett spektrum av produkter där de första kunderna är nordens ledande tillverkare av begravningskistor samt en ledande tillverkare av akustiska paneler (ljudabsorbenter) för kontor och offentliga lokaler. Förutom dessa applikationer bedrivs ett flertal utvecklingsprojekt för applikationer inom möbeltillverkning, värden 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 9,1 % av kapitalet och 1,0 % 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 2019

Under det tredje kvartalet 2019 har koncernens försäljning minskat med -4,1 % i jämförelse med tredje kvartalet 2018. Den totala försäljningen blev 15,6 (16,3) miljoner kr. Den minskande försäljningen kom från affärsområdet Funktionellt trä som hade en försäljning om 11,6 (12,6) miljoner kr,

en reduktion om -8,1 %. Råvarubrist av det viktiga trallvirket i augusti hos affärsområdets leverantörer var orsaken till försäljningstappet. Affärsområdet tappade därav nära 50 % av försäljningen under augusti då inga leveranser av affärsområdets viktigaste trallprodukt kunde genomföras. I september hade affärsområdet däremot en stark försäljningstillväxt om +29 % men kunde ej ta igen hela försäljningstappet från augusti.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter hade en försäljningsökning under tredje kvartalet 2019 om 5,0 % till totalt 3,6 (3,4) miljoner kr. Tillväxten kom framförallt från en stark försäljningsökning av OrganoTex® Waterproofing men även affärsområdets BIOkleen®-produkter för hem & villa segmentet hade god tillväxt.

Inom affärsområdet Biokompositer fortsatte leveranserna av ljudabsorberande s.k. akustiska paneler till kunden Baux tillverkade av affärsområdets biokomposit OrganoComp® Wheat. Även mindre mängder kistmaterial levererades till kunden Fredahl Rydén's men i en begränsad omfattning då Fredahl Rydén's håller semesterstängt under juli och början av augusti. Försäljningen för affärsområdet ökade med 131 % till 0,2 (0,1) miljoner kr.

Intresset för koncernens bindemedel för nonwoven och teknisk textil har även fortsatt öka under kvartalet. Ett stort antal nya kundprojekt har inletts där vissa snabbt har avancerat till produktionstester hos kund. Till befintliga kunder har även försäljningen ökat under kvartalet.

Väsentliga händelser under perioden

- OrganoWood tecknade ramavtal med Ahlsell avseende återförsäljning av ORGANOWOOD®-virke.
- OrganoClick genomförde en riktad nyemission till institutionella ägare om 17 647 058 aktier till en aktiekurs om 5,10 kronor vilket tillförde bolaget ca 90 000 ksek brutto och 86 160 ksek efter emissionskostnader.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- BIOkleen lanserade en eko-serie av produkter för villa- och fastighetsunderhåll miljömärkta med Naturskyddsföreningens Bra miljöval.
- OrganoClicks biokomposit OrganoComp® nominerades till priset "Biocomposite of the Year 2019".
- OrganoClick fick en säsongsorder av akustiska paneler inför 2020 från kunden Baux motsvarande intäkter om minst 2 miljoner kr.
- OrganoWood tecknade ett försäljnings- och distributionsavtal för ORGANOWOOD®-virke med den tyska trädistributören Carl Götz GmbH.

Aktieinformation

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2019 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Den 30 september beslutade OrganoClicks styrelse att genomföra en

riktad nyemission av 17 647 058 aktier med ett kvotvärde på 0,01 vilket ökade antalet aktier till 92 112 789 och aktiekapitalet till 921 128 kr. Nyemissionen registrerades hos bolagsverket den 2 oktober 2019. OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North. Antalet aktieägare uppgick per den 30 september till 1 515 st och aktiens stängningskurs per den 30 september uppgick till 5,50 vilket gav ett börsvärde om 410 (404) MSEK. Notera att en nyemission om 90 000 ksek genomfördes efter börsens stängning den 30 september vilket inte är hänsyn taget till vid angivande av börsvärdet per 2019-09-30.

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

Namn	Antal	Kapital	Röster
	aktier	%	%
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 197 407	16,38%	16,38%
Bertil Hagman	8 340 603	11,20%	11,20%
Mårten Hellberg med bolag	7 347 209	9,87%	9,87%
Armando Córdova med bolag	6 286 069	8,44%	8,44%
Jonas Hafrén	5 123 006	6,88%	6,88%
Credit Suisse (Switzerland) Ltd	3 855 650	5,18%	5,18%
Öhman Bank S.A.	2 915 119	3,91%	3,91%
Systematic Growth AB	1 915 142	2,57%	2,57%
Nordnet pensionsförsäkring AB	1 599 395	2,15%	2,15%
LGT Bank Ltd	1 493 689	2,01%	2,01%
Delsumma	51 073 289	68,59%	68,59%
Övriga aktieägare	23 392 442	31,41%	31,41%
Totalt antal aktier	74 465 731	100,00%	100,00%

1) Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare
2) Aktieinnehav genom Beijer Ventures AB, Kjell och Märta Beijers stiftelse och Kjell Beijers 80-års stiftelse.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Certified Adviser

OrganoClick har sedan 1 oktober 2019 Mangold Fondkommission AB som Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market. Kontaktuppgifter; Telefon: 08-503 01 550, E-post: ca@mangold.se. Fram till 1 oktober 2019 har Erik Penser Bank varit bolagets Certified Adviser. Kontaktuppgifter; Telefon: 08-463 83 00, E-post: certifiedadviser@penser.se.

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari – september 2019

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

Koncernen

Resultat juli – september

Intäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 15 622 (16 288) ksek vilket var -4,1 (1,6) procent mot föregående år. Tappet mot föregående år kommer från affärsområdet Funktionellt trä vars intäkter uppgick till 11 553 (12 566) ksek, -8,1 (2,0) procent mot föregående år, efter råvarubrist på efterfrågad trallråvara. Affärsområdet Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter växte med 5,0 (-4,5) procent till 3 571 (3 400) ksek efter ökad försäljning av OrganoTex®-produkter samt Biokleen®-måleriprodukter. Inom affärsområdet Biokompositer uppgick intäkterna till 245 (63) ksek där leveranser skett av både kistmaterial och akustiska paneler i koncernens material OrganoComp®.

Även om försäljningstillväxten uteblev har bruttomarginalen kraftigt förstärkts mot föregående år, 35,6 (28,5) procent. Bruttomarginalförstärkningen kommer dels av en förändrad produktmix och dels av att en större lagernedskrivning gjordes föregående år. Bruttomarginalen har ökat med 2,2 procent exklusive lagernedskrivningen. Bruttoresultatet har till följd av den förbättrade bruttomarginalen ökat till 2 100 (1 386) ksek och efter något lägre fasta kostnader mot föregående år uppgick rörelseresultat (EBIT) till -5 128 (-6 094) ksek och rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) till -2 070 (-4 486) ksek. Notera att EBITDA resultatet 2019 är beräknat i enlighet med nya IFRS 16 vilket resulterat i att avskrivningarna ökat vilket påverkat EBITDA resultatet i en positiv riktning. Högre finansiella kostnader, -1 068 (-476) ksek kommer dels av högre kreditbelåning och dels som en effekt av IFRS 16. Periodens resultat uppgick till -5 832 (-6 644) ksek.

Resultat januari – september

De ackumulerade intäkterna uppgick till 70 480 (65 333) vilket gav en tillväxt om 7,9 (5,1) procent där samtliga affärsområden växer mot föregående år. Intäkterna inom affärsområdet Funktionellt trä uppgick till 48 503 (45 840) ksek vilket gav en försäljningstillväxt om 5,8 (6,2) procent och intäkterna inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter växte med 9,8 (1,2) procent till 20 640 (18 805) ksek efter stark försäljning av produktsortimentet OrganoTex® och även bilvårdsprodukter under private label. Under

Året har även intäkterna inom affärsområdet Biokompositer ökat till 722 (190) ksek i takt med att försäljning av kistmaterial och akustiska paneler i OrganoComp® ökat efter produktlanseringar av OrganoClicks kunder.

Bruttomarginalen efter rörliga kostnader uppgick till 42,3 (39,4) procent och är ett resultat av koncernens strategiska arbete med att förflytta produktmixen mot försäljning av produktgrupper med högre bruttomarginaler. En förbättrad bruttomarginal tillsammans med försäljningstillväxten har gett ett högre bruttoresultat om 17 499 (14 150) ksek. Lägre fasta kostnader har förbättrat resultatet ytterligare mot föregående år och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6 479 (-11 288) ksek och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2 456 (-6 495) ksek. Notera att EBITDA resultatet 2019 är beräknat i enlighet med nya IFRS 16 vilket resulterat i att avskrivningarna ökat vilket påverkat EBITDA resultatet i en positiv riktning. Ett sämre finansnetto, -2 999 (-1 303) ksek kommer dels av högre kreditbelåning och dels som en effekt av IFRS 16. Periodens resultat uppgick till -9 070 (-12 452) ksek.

Då Koncernen redovisar negativt resultat blir den effektiva skatten noll. Underskottsavdragen ökar och Koncernen aktiverar inte uppskjuten skatt på underskottsavdrag.

Kassaflöde juli - september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 763 (-469) ksek där -3 245 (-5 075) ksek kom från verksamheten före förändring av rörelsekapital, som för 2019 får positiva effekter av IFRS 16, och 5 008 (4 607) ksek från rörelsekapitalet. Rörelsekapitalet fick positiva likviditetseffekter av ett minskat lager, 773 (810) ksek och lägre kundfordringar 8 231 (10 069) ksek till följd av lägre försäljning under det tredje kvartalet jämfört med under det andra kvartalet. Dessa motverkas något av de negativa likviditetseffekterna som kommer av lägre leverantörsskulder, -1 259 (-4 256) ksek, samt lägre övriga kortfristiga skulder, -2 942 (-2 172) ksek, för moms kopplat till den lägre försäljningen under det tredje kvartalet jämfört med det andra kvartalet och för semesterskulder -2 942 (-2 172) ksek efter semesteruttag under tredje kvartalet.

Under kvartalet har -1 538 (-424) investerats i materiella och immateriella tillgångar. Den positiva effekten på investeringar i materiella anläggningstillgångar föregående år kom av att investeringsbeloppet reducerats med ett kompletterande EU-bidrag om 872 ksek rörande koncernens fibergjutningsmaskin. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4 017 (-7 462) ksek efter att utnyttjandet av checkräkningskredit och fakturabelåningskredit minskat, -9 894 (-6 338) ksek, samtidigt som en ny revolverande kredit om 9 000 ksek har nyttjats. Amortering av lån och leasingkulder uppgår till -3 123 (-1 123) ksek där den höga amorteringen mot föregående år dels kommer av högre krediter hos banker men framförallt som en effekt av IFRS 16 då leasingavtal såsom lokalhyror i kassaflödet hanteras som en amort-

ering av skuld. Periodens totala kassaflöde uppgick till -3 792 (-8 354) ksek.

Kassaflöde januari - september

Det ackumulerade kassaflödet från den löpande verksamheten har starkt förbättrats mot föregående år och uppgick till -1 334 (-15 143) ksek där den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital, med positiv effekt av IFRS 16 under 2019, står för -723 (-7 829) ksek och rörelsekapitalet för -611 (-7 315) ksek. De negativa likviditetseffekterna i rörelsekapitalet kommer, liksom föregående år, av att likvid bundits i lager -1 439 (-4 167) ksek till följd av lägre försäljningsutveckling än förväntat, och i kundfordringar -3 730 (-2 628) ksek vilket följer koncernens säsongvariationer där försäljningen under fjärde kvartalet är lägre än under det tredje kvartalet och därmed ger högre kundfordringar vid utgången av tredje kvartalet jämfört vid ingången av året. De negativa effekterna motverkas något 2019 av den positiva likviditetseffekten av höga leverantörsskulder, 4 779 (-1 358) ksek.

Under investeringsverksamheten har investeringar gjorts om -4 595 (-3 469) ksek fördelat på immateriella anläggningstillgångar om -4 270 (-3 643) ksek som ökat till följd av högre patentutgifter och materiella anläggningstillgångar om -341 (73) ksek där det positiva beloppet 2018 kommer av att investeringsbeloppet då reducerades med ett kompletterande EU-bidrag om 872 ksek rörande koncernens fibergjutningsmaskin.

Under finansieringsverksamheten har nyttjandet av checkräkningskredit och fakturabelåningskredit ökat med 2 254 (7 885) ksek respektive 3 419 (-1 740) ksek där minskningen i fakturabelåningskrediten föregående år kom av en omläggning av krediten. Under året har revolverande krediter om 10 000 ksek nyttjats, en kredit om 3 000 ksek har återbetalats samt krediter om -7 981 (-2 833) ksek amorterats. Den höga amorteringen mot föregående år kommer dels av högre krediter hos banker men framförallt som en effekt av IFRS 16 då leasingavtal såsom lokalhyror i kassaflödet hanteras som en amortering av skuld. Notera att likviden från den genomförda nyemissionen inkom efter balansdagens utgång.

Det totala kassaflödet har förbättrats mot föregående år och uppgick till -1 456 (-16 216) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 4 666 (6 049) ksek med en kassalikviditet om 164,6 (53,2) procent. Vid utgången av kvartalet utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 10 948 (13 313) ksek från en total facilitet om 11 000 (14 000) ksek. Biokleen Miljökemi AB avslutade sin checkräkningskredit med limit om 2 500 ksek i slutet av 2018 varpå de utnyttjade 0 (1 884) ksek. I juli 2019 tecknade OrganoClick en kompletterande kreditfacilitet med Collector i form av en revolverande kredit om 9 000 ksek vilken utnyttjas under kvartalet. Den 30 september 2019 genomförde

OrganoClick en riktad nyemission som gav 86 160 ksek efter emissionskostnader. Emissionen kommer förstärka likvida medel under fjärde kvartalet då emissionslikviden inkom i oktober.

Investeringar

Koncernens bedriver aktivt F&U-arbete inom samtliga koncernens affärsområden vilket leder till stora investeringar i utvecklingsprojekt och patent för nya produkter och applikationer. Under året har koncernen investerat 4 270 (3 643) ksek i immateriella anläggningstillgångar och 341 (-73) ksek i materiella anläggningstillgångar, främst avseende produktionsutrustning. Att investeringen föregående år var positiv kommer av att koncernen då erhöll ett kompletterande bidrag om 872 ksek för ett tidigare genomfört EU-projekt kring koncernens fibergjutningsmaskin vilket reducerade faktiskt investerat belopp.

Koncernen har ingått fyra leasingavtal för produktionsutrustning. OrganoClick AB tecknade 2015 ett avtal om 4 434 ksek som löper på sex år med tio procents restvärde och ytterligare ett avtal 2018 som löper på 5 år med tioprocentigt restvärde. OrganoWood AB tecknade 2015 två avtal om 541 ksek respektive 619 ksek. Det förstnämnda avtalet löper på sex år med tioprocentigt restvärde och det andra på fem år med tre procents restvärde. Utöver dessa avtal har koncernen leasingavtal för nio personbilar.

Medarbetare

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 35 (36). Av dessa var 20 (19) anställda i moderbolaget, 11 (12) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 4 (5) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 13 (11) kvinnor och 22 (25) män.

Moderbolaget

Resultat juli - september

Moderbolagets försäljning uppgick till 4 171 (3 133) ksek där omsättningsökningen dels kommer från en ökad extern försäljning av OrganoTex®-produkter och biokompositmaterialet OrganoComp® och dels från en ökad intern försäljning till dotterbolaget Biokleen Miljökemi. Den ökade interna försäljningen kommer av en integrering av Biokleens och OrganoClicks lager som slutfördes under tredje kvartalet 2018 och i samband med den övergick all tillverkning och lagerhållning av produkterna till moderbolaget som säljer produkterna till dotterbolaget. Bruttoresultatet uppgick till -1 000 (-1 463) ksek till följd av högre bruttomarginaler från rörliga kostnader som motverkas något av högre fasta produktionskostnader. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4 323 (-5 206) ksek och rörelseresultatet innan avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3 168 (-4 183) ksek. Periodens resultat uppgick till -4 682 (-5 224) ksek.

Resultat januari - september

Den ackumulerade försäljningen uppgick till 21 386 (13 668) ksek där den höga tillväxten till en mindre del kommer från högre extern försäljning av OrganoTex®-produkter och biokompositen OrganoComp® och till största delen från en ökad intern försäljning av produkter till dotterbolaget Biokleen Miljökemi. Integrationen av Biokleens produkter och lager till OrganoClicks slutfördes under tredje kvartalet 2018 och efter slutförd integration producerar, alternativt köper in av legotillverkare, och levererar OrganoClick alla Biokleens produkter vilket ökat internförsäljningen med fullt genomslag 2019. Bruttoresultatet uppgick till -1 424 (-891) ksek och har inte ökat i relation med omsättningen vilket förklaras av de den förändring i produktmix som den nya strukturen med internproduktion ger upphov till samt att de fasta produktionskostnaderna varit något högre än föregående år.

De fasta kostnader ligger i paritet med föregående år vilket gav ett rörelseresultat (EBIT) om -12 049 (-12 002) ksek, ett rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) om -8 732 (-8 933) ksek och ett periodens resultat om -12 631 (-12 056) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 376 (1 775) ksek och det egna kapitalet till 121 059 (52 511) ksek. I juli 2019 tecknade OrganoClick en kompletterande kreditfacilitet med Collector i form av en revolverande kredit om 9 000 ksek. Den 30 september 2019 genomförde OrganoClick en riktad nyemission som gav 86 160 ksek efter emissionskostnader. Dessa har förstärkt det egna kapitalet och kommer förstärka likvida medel under fjärde kvartalet då emissionslikviden inkom i oktober. Moderbolaget har under året investerat 3 176 (2 596) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt 341 (-67) ksek i materiella anläggningstillgångar. Under 2018 erhöll OrganoClick ett kompletterande bidrag om 872 ksek från ett tidigare bedrivet EU-projekt kopplat till fibergjutningsmaskinen som reducerade faktiskt gjorda investeringar.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning	2,3	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395
Kostnad för sålda varor		-13 523	-14 903	-52 981	-51 183	-62 646
Bruttoresultat		2 100	1 386	17 499	14 150	15 748
Försäljningskostnader		-4 033	-4 683	-14 123	-15 731	-19 932
Administrationskostnader		-2 488	-2 434	-7 645	-8 307	-11 152
Forsknings- och utvecklingskostnader		-903	-582	-2 886	-2 212	-3 374
Övriga rörelseintäkter	4	196	218	678	811	888
Rörelseresultat		-5 128	-6 094	-6 479	-11 288	-17 822
Finansiella intäkter		-	1	-	13	13
Finansiella kostnader		-1 068	-476	-2 999	-1 316	-1 735
Finansnetto		-1 068	-475	-2 999	-1 303	-1 721
Resultat före skatt		-6 197	-6 569	-9 478	-12 591	-19 543
Inkomstskatt	5	364	-75	408	139	67
Periodens resultat		-5 832	-6 644	-9 070	-12 452	-19 476
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-6 093	-6 450	-10 974	-13 609	-20 245
Innehav utan bestämmande inflytande		260	-194	1 904	1 157	769
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,08	-0,09	-0,14	-0,18	-0,27
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹		75 821 562	75 761 668	75 939 398	75 761 668	75 761 668

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i ksek	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	-5 832	-6 644	-9 070	-12 452	-19 476
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0	0	2	3	-12
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	0	0	2	3	-12
Summa totalresultat för perioden	-5 832	-6 644	-9 068	-12 450	-19 488
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-6 092	-6 450	-10 973	-13 608	-20 253
Innehav utan bestämmande inflytande	260	-194	1 905	1 158	764

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

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i ksek	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		12 828	11 289	11 688
Patent, varumärken		5 030	4 360	4 079
Licenser		192	461	389
Goodwill		16 794	16 794	16 794
		34 845	32 904	32 950
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader		25 453	-	-
Förbättringsutgift annans fastighet		169	204	196
Maskiner		14 035	16 016	15 475
Inventarier		4 041	4 935	4 837
Pågående nyanläggningar		39	310	165
		43 737	21 466	20 673
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar		3 440	3 140	3 221
Uppskjutna skattefordringar	5	723	328	269
Summa anläggningstillgångar		82 746	57 838	57 113
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		15 891	14 619	14 452
Kundfordringar		10 712	9 903	6 982
Skattefordringar		374	326	374
Övriga fordringar		90 710	652	509
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 435	2 987	2 551
Likvida medel		4 666	6 049	6 122
Summa omsättningstillgångar		123 787	34 536	30 991
SUMMA TILLGÅNGAR		206 533	92 374	88 103

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag (forts.)

Belopp i ksek	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		745	745	745
Pågående nyemission		176	-	-
Övrigt tillskjutet kapital		243 894	157 910	157 910
Reserver		38	46	37
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-157 574	-139 964	-146 600
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	6	87 279	18 737	12 092
Innehav utan bestämmande inflytande	7	24 611	23 099	22 706
Summa eget kapital		111 890	41 836	34 798
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning och leasingskuld		28 830	12 873	14 898
Uppskjutna skatteskulder	5	269	210	222
Summa långfristiga skulder		29 098	13 083	15 120
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8	28 378	17 711	15 399
Leasingskuld		7 479	1 902	1 991
Leverantörsskulder		9 572	6 423	4 793
Skatteskulder		75	222	258
Övriga skulder		10 244	4 898	9 157
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 796	6 299	6 588
Summa kortfristiga skulder		65 544	37 455	38 185
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		206 533	92 374	88 103

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i ksek	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust			
Ingående eget kapital 2019-01-01	745	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-10 974	-10 974	1 904	-9 070
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	1	-	1	1	2
Summa Totalresultat	-	-	1	-10 974	-10 973	1 905	-9 068
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Pågående nyemission	176	85 984	-	-	86 160	-	86 160
Summa Transaktioner med aktieägare	176	85 984	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2019-09-30	921	243 894	38	-157 574	87 279	24 611	111 890
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 2018-01-01	745	157 910	44	-126 354	32 344	21 942	54 286
Totalresultat							
Årets resultat	-	-	-	-20 245	-20 245	769	-19 476
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-7	-	-7	-5	-12
Summa Totalresultat	-	-	-7	-20 245	-20 253	764	-19 488
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2018-12-31	745	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2019	jul-sep 2018*	jan-sep 2019	jan-sep 2018*	jan-dec 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-5 128	-6 094	-6 479	-11 288	-17 822
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9	3 058	1 596	8 937	4 796	6 452
Erhållen ränta		0	1	0	13	13
Erlagd ränta		-1 068	-476	-2 999	-1 316	-1 735
Betald skatt		-107	-102	-182	-34	-47
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-3 245	-5 076	-723	-7 829	-13 138
Förändringar i rörelsekapital						
Förändringar av varulager och pågående arbete		773	810	-1 439	-4 167	-4 000
Förändringar av kundfordringar		8 231	10 069	-3 730	-2 628	293
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		204	156	-258	828	1 408
Förändringar av leverantörsskulder		-1 259	-4 256	4 779	-1 358	-2 988
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		-2 942	-2 172	37	11	-738
Summa förändringar i rörelsekapital		5 008	4 607	-611	-7 314	-6 026
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 763	-469	-1 334	-15 143	-19 165
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 457	-936	-4 270	-3 643	-4 566
Avyttring immateriella anläggningstillgångar		15	39	15	55	149
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-95	474	-341	73	-22
Avyttring materiella anläggningstillgångar		-	-	-	46	46
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 538	-424	-4 595	-3 469	-4 392
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nettoförändring checkräkningskredit		-3 073	-522	2 254	7 885	1 382
Nettoförändring fakturabelåningskredit		-6 821	-5 816	3 419	-1 740	558
Depositioner		-	-	-219	-	-81
Upptagna lån		9 000	-	10 000	2 750	13 750
Återbetalning av lån		-	-	-3 000	-3 667	-3 667
Amortering av lån		-3 123	-1 123	-7 981	-2 833	-4 528
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 017	-7 462	4 473	2 396	7 414
Periodens kassaflöde		-3 792	-8 354	-1 456	-16 216	-16 143
Likvida medel vid periodens början		8 458	14 403	6 122	22 265	22 265
Likvida medel vid periodens slut		4 666	6 049	4 666	6 049	6 122
Förändring likvida medel		-3 792	-8 354	-1 456	-16 216	-16 143

* 2018 års kassaflöden är korrigerade, se not 1.

Nyckeltal för koncernen

Belopp i ksek	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395
Omsättningstillväxt, %	-4,1	1,6	7,9	5,1	5,0
Bruttoresultat	2 100	1 386	17 499	14 150	15 748
Bruttomarginal, %	13,4	8,5	24,8	21,7	20,1
Rörelseresultat EBIT	-5 128	-6 094	-6 479	-11 288	-17 822
Rörelsemarginal EBIT, %	-32,8	-37,4	-9,2	-17,3	-22,7
Rörelseresultat EBITDA	-2 070	-4 486	2 456	-6 495	-11 358
Rörelseresultat EBITDA, justerad	-3 566	-4 486	-1 828	-6 495	-11 358
Periodens resultat	-5 832	-6 644	-9 070	-12 452	-19 476
Vinstmarginal, %	-37,3	-40,8	-12,9	-19,1	-24,8
Soliditet, %	54,2	45,3	54,2	45,3	39,5
Kassalikviditet, %	164,6	53,2	164,6	53,2	43,3
Nettoskuldssättningsgrad, %	61,3	72,4	61,3	72,4	98,7
Nettoskuldssättningsgrad, %, justerad	38,8	72,4	38,8	72,4	98,7
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	33	37	34	39	38
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	75 821 562	75 761 668	75 939 398	75 761 668	75 761 668
Antal utställda aktier vid periodens slut	92 112 789	74 465 731	92 112 789	74 465 731	74 465 731
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,21	0,22	0,94	0,88	1,05
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,08	-0,09	-0,14	-0,18	-0,27
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,95	0,25	0,95	0,25	0,16

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning		4 171	3 133	21 386	13 668	18 130
Kostnad för sålda varor		-5 171	-4 596	-22 811	-14 559	-19 830
Bruttoresultat		-1 000	-1 463	-1 424	-891	-1 700
Försäljningskostnader		-741	-1 251	-2 323	-2 992	-3 590
Administrationskostnader		-1 755	-1 806	-5 650	-5 921	-8 091
Forsknings- och utvecklingskostnader		-870	-687	-2 865	-2 500	-3 420
Övriga rörelseintäkter	4	43	2	213	302	306
Rörelseresultat		-4 323	-5 206	-12 049	-12 002	-16 495
Ränteintäkter och liknande resultatposter		58	70	206	203	13
Räntekostnader och liknande resultatposter		-417	-88	-788	-257	-556
Finansnetto		-359	-18	-582	-54	-543
Resultat före skatt		-4 682	-5 224	-12 631	-12 056	-17 038
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-4 682	-5 224	-12 631	-12 056	-17 038

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i ksek	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	-4 682	-5 224	-12 631	-12 056	-17 038
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-4 682	-5 224	-12 631	-12 056	-17 038

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i ksek	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		9 637	8 370	8 838
Patent, varumärken		4 648	4 042	3 826
Licenser		43	163	133
		14 329	12 575	12 797
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		169	204	196
Maskiner		9 257	10 306	9 998
Inventarier		2 623	2 995	3 061
Pågående nyanläggningar		39	310	165
		12 088	13 816	13 419
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		30 610	30 000	30 610
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651	1 651
		32 261	31 651	32 261
Summa anläggningstillgångar		58 677	58 042	58 477
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		7 674	6 121	7 471
		7 674	6 121	7 471
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		591	199	861
Fordringar hos koncernföretag		672	1 553	2 160
Skattefordran		195	212	292
Övriga fordringar		90 337	834	525
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 855	2 357	1 996
		93 650	5 156	5 834
Kassa och bank		376	1 775	1 577
Summa omsättningstillgångar		101 699	13 052	14 883
SUMMA TILLGÅNGAR		160 377	71 093	73 360

Moderbolagets balansräkning i sammandrag (forts.)

Belopp i ksek	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		745	745	745
Nyemission under registrering		176	-	-
Fond för utvecklingsutgifter		5 007	3 740	4 207
Summa bundet eget kapital		5 928	4 484	4 952
Fritt eget kapital				
Överkursfond		243 894	157 910	157 910
Balanserat resultat		-116 132	-97 828	-98 295
Årets resultat		-12 631	-12 056	-17 038
Summa fritt eget kapital		115 131	48 026	42 577
Summa eget kapital		121 059	52 511	47 529
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		5 028	4 440	7 300
Skulder koncernföretag		4 710	4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		9 738	9 150	12 010
Kortfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		16 030	1 780	6 030
Leverantörsskulder		3 860	2 883	2 616
Skatteskulder		0	116	116
Skulder till koncernföretag		2 053	909	682
Övriga kortfristiga skulder		864	802	457
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 774	2 942	3 919
Summa kortfristiga skulder		29 580	9 433	13 821
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		160 377	71 093	73 360

NOTER

Redovisningsprinciper

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

Nya standarder som tillämpas från 1 januari 2019

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

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

Koncernens leasingportfölj är begränsad till ett tjugotal avtal, samtliga med tydligt definierade slutdatum. Koncernen har identifierat några avtal, främst rörande fastigheter, med förlängningsklausuler. Kontraktslängden har fastställts genom den avtalade hyresperioden samt genom att bedöma huruvida förlängningsklausulerna kommer att tillämpas. Då samtliga hyresavtal rörande fastigheter är relativt nyttillrädda och har en återstående hyresperiod på mellan tre till sju år har inga förlängningsklausuler tagits med i bedömningen av kontraktslängden. De operativa leasingavtal som redovisas i OrganoClicks balansräkning som ett resultat av IFRS 16 är huvudsakligen lokalhyror samt bilar och andra transportmedel. Befintliga finansiella leasingavtal som tidigare redovisats enligt IAS 17 Leasingavtal är omklassificerade i enlighet med IFRS 16 till de belopp de var redovisade till per 31 december 2018.

OrganoClick har gjort en bedömning av de finansiella effekterna av övergången till IFRS 16 Leasingavtal. De balansräkningsmässiga

justeringarna per 1 januari 2019 uppgår för nyttjanderätter till 28 993 ksek och för räntebärande leasingkulder till 27 863 ksek samtidigt som förutbetalda leasingavgifter om 1 130 reduceras. Nästan hela justeringen av nyttjanderätter avser lokalhyror under byggnader, 28 510 ksek, och endast ett mindre belopp avser bilar och andra transportmedel, 483 ksek. Resultatmässigt bedöms rörelseresultatet få en liten positiv effekt medan resultatet efter finansiella poster får en liten negativ effekt. Det kommer av att Koncernen sitter på förhållandevis nyttillrädda hyresavtal för fastigheter där räntekostnaderna initialt blir höga. EBITDA-resultatet förbättras till följd av högre avskrivningar. Den högre balansomslutningen som de ökade nyttjanderätterna medför innebär en negativ effekt på nyckeltalet soliditet och den högre skuldsättningen ger en negativ effekt på nyckeltalet nettoskuldsättningsgrad.

Not 1 Rättelser av fel i tidigare perioder

Rättelse har gjorts för hantering av leasing i rapport över kassaflöden för perioderna juli-september och januari-september 2018. Jämförelsesiffrorna för perioden juli-september är justerade med att kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat och finansieringsverksamheten minskat med 378 ksek. För perioden januari-september har jämförelsesiffrorna justerats med att kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat och finansieringsverksamheten minskat med 1 043 ksek.

Omklassificering har gjorts av 304 ksek från forsknings- och utvecklingskostnader till försäljningskostnader för perioden jul-sep 2018.

Not 2 Rörelsesegment och uppdelning av intäkter

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

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

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

	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Koncernen					
Nettoomsättning per affärsområde					
Funktionellt trä	11 553	12 566	48 503	45 840	54 759
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	3 571	3 400	20 640	18 805	21 923
Biokompositer	245	63	722	190	1 261
Övrigt	254	259	614	499	452
Summa	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395

	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning per geografisk marknad					
Sverige	15 102	15 543	64 316	57 371	68 971
Övriga Norden	319	723	5 229	7 429	8 602
Övriga Europa	73	25	246	526	814
Asien	99	-	647	8	8
Nordamerika	29	-3	42	-	-
Summa	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395

	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning per intäktstyp					
Produkter	15 592	16 077	70 270	64 994	77 042
Utrustning och tjänster	-	205	95	318	1 071
Tjänster	30	6	115	21	281
Summa	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395

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

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

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

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

Not 3 Säsongsvariationer

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

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Koncernen					
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	15	164	105	320	348
Provisionsintäkter	96	53	324	194	243
Hysesintäkter	41	-	41	-	-
Erhållna statliga bidrag för FoU	42	-	208	297	297
Summa	196	218	678	811	888

	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Moderbolaget					
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	0	2	5	5	9
Erhållna statliga bidrag för FoU	42	-	208	297	297
Summa	43	2	213	302	306

Not 5 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 6 Eget kapital

Koncernens eget kapital beräknas genom att moderbolagets och dotterföretagens egna kapital konsolideras. I dotterföretaget OrganoWood AB finns två aktieslag, stamaktier och preferensaktier. För villkor kring preferensaktierna se not 7. Preferensaktierna, ägda av 81 minoritetsägare, står för 20 000 ksek av OrganoWood AB:s egna kapital. Det avsätts även löpande ett belopp motsvarande ett potentiellt lösenpris på preferensaktierna till en fri fond. Per 2019-09-30 uppgick detta belopp till 18 438 ksek.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2019 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier. Per 2019-09-30 beslutade OrganoClick AB:s styrelse att genomföra en riktad nyemission om 17 647 058 aktier vilket ökade aktiekapitalet med 176 471 kr.

Emissionen registrerades hos Bolagsverket 2019-10-02 och per bokslutsdatum låg dessa aktier som pågående nyemission. Det totala aktiekapitalet uppgick per 2019-09-30 till 921 128 kronor fördelat på 92 112 789 aktier.

Not 7 OrganoWood AB:s preferensaktier

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

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

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

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

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

Not 8 Kortfristiga skulder till kreditinstitut

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	4 430	2 513	3 705
Kortfristig skuld till kreditinstitut	13 000	-	3 000
Checkräkningskredit	10 948	15 197	8 694
Summa	28 378	17 711	15 399

Not 9 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Moderbolaget					
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	858	680	2 359	1 989	2 772
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	2 200	916	6 575	2 804	3 692
Omräkningsreserv	0	0	2	3	-12
Summa	3 058	1 596	8 937	4 796	6 452

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

Not 10 Finansiella skulder och tillgångar till verkligt värde

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

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

Not 11 Ställda säkerheter

Koncernen	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Borgensansvar för skulder			
i koncernföretag	7 823	11 000	7 200
Företagsinteckningar	30 126	21 126	30 126
Summa	37 949	32 126	37 326

Moderbolaget	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Borgensansvar för skulder			
i koncernföretag	7 823	11 000	7 200
Summa	7 823	11 000	7 200

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

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 15 891 (14 619) ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under det kommande året.

Not 12 Närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterbolag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under 2019 utgjorde 19 004 (12 421) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade och upplupna räntor och garantiavgifter om 206 (190) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterbolag till moderbolag. Vid försäljning av råvaror från OrganoClick till dess dotterföretag uppstår internvinster i lager, vilka elimineras i koncernredovisningen. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armlängds avstånd.

Under kvartalet har styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier genom eget bolag (Kvigos AB) fakturerat OrganoWood AB konsultarvoden om 215 (0) ksek. Från Kvigos AB finns även fakturerade och upplupna räntor och garantiavgifter om 205 (197) ksek.

Not 13 Uppskattningar och bedömningar

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

Koncernen har stora immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter, 12 828 (11 289) ksek, och patent, 5 030 (4 360) ksek. Nedskrivningsprövning görs årligen, eller vid behov, för varje enskilt utvecklingsprojekt och patent där företagsledningen tittar på förväntade framtida kassaflöden för de produkter utvecklingsprojekten tagit fram och för de produkter patenten skyddar. Utifrån detta bedöms eventuellt nedskrivningsbehov. Företagsledningen har gjort bedömningen att det inte föreligger ett nedskrivningsbehov.

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. Nyckeltal justerade för effekten av IFRS16 har tillkommit. Detta för att underlätta jämförelsen av nyckeltalen mot föregående år som är redovisat enligt den tidigare redovisningsstandarden IAS 17.

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 efter rörliga kostnader	Periodens nettoomsättning minskat med rörliga kostnader för sålda varor, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen efter rörliga kostnader används för att visa på produkternas lönsamhet, exkluderat fasta produktionskostnader.
Rörelsemarginal	Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal används för att mäta operativ lönsamhet.
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	Se definition för EBITDA. Justerat EBITDA är rörelseresultat där tidigare redovisningsstandard IAS 17 tillämpats, det vill säga exklusive effekter till följd av införandet av IFRS 16. Skillnaden mellan EBITDA och justerad EBITDA är främst effekten av leasing av fastighet.	EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, exkluderat effekterna av tidigare gjorda investeringar och redovisningsbeslut.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Vinstmarginalen visar hur stor vinsten per omsättningskrona är, vilket ger en indikation på hur effektivt ett bolag är.
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.
Nettoskuld, justerad	Se definition för nettoskuld. Justerat nettoskuld är nettoskuld där tidigare redovisningsstandard IAS 17 tillämpats, det vill säga exklusive effekter till följd av införandet av IFRS 16. Skillnaden mellan nettoskuld och nettoskuld justerad är leasing-skuld hänförligt till nyttjanderättstillgångar för främst fastighet.	Nettoskulden visar på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga räntebärande skulder och visar möjligheten att leva upp till finansiella åtaganden.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Kapitalstruktur		
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skuldsättningsgraden visar relationen mellan främmande kapital (skulder) och ägarnas investerade kapital (eget kapital) och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.
Nettoskuldsättningsgrad, justerad	Justerad nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skuldsättningsgraden visar relationen mellan främmande kapital (skulder) och ägarnas investerade kapital (eget kapital) och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapital.	Kassaflödet från den löpande verksamheten visar på de likvida medel som koncernen genererar i den löpande verksamheten.
Kassaflöde från den löpande verksamheten, justerat	Se definition för kassaflöde från den löpande verksamheten. I justerat kassaflöde från den löpande verksamheten tillämpas tidigare redovisningsstandard IAS 17, det vill säga ett kassaflöde exklusive effekter till följd av införandet av IFRS 16.	Kassaflödet från den löpande verksamheten visar på de likvida medel som koncernen genererar i den löpande verksamheten.
Avkastningsmått		
Avkastning eget kapital	Periodens nettoresultat som avkastats i procent av genomsnittligt eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Avkastning på eget kapital visar avkastningen på ägarnas insatta kapital och återspeglar effekter såväl av rörelsens lönsamhet som av finansiell hävstång. Måttet används främst för att analysera ägarlönsamhet över tid och kan jämföras med gällande bankränta eller avkastning från alternativa placeringar.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minus räntefria skulder.	Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.
Avkastning sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital.	Avkastning på sysselsatt kapital visar på avkastningen på externt finansierat kapital, såsom lån och eget kapital och används för att analysera lönsamhet, baserad på hur mycket kapital som används.
Aktiedata		
Omsättning per aktie	Nettoomsättningen dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets omsättning per aktie.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i koncernen (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets nettovärde per aktie.

Avstämning alternativa nyckeltal

OrganoClick presenterar alternativa finansiella nyckeltal utöver de konventionella finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS, i syfte att ge investerare och ledning möjlighet att utvärdera och förstå utvecklingen av den operativa verksamheten och den finansiella statusen samt för att underlätta jämförelse mellan olika perioder. Nedan presenteras avstämnings- och redogörelse för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport. Nyckeltal justerade för effekten av IFRS16 har tillkommit. Detta för att underlätta jämförelsen av nyckeltalen mot föregående år som är redovisat enligt den tidigare redovisningsstandarden IAS 17.

	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Belopp i ksek					
Bruttomarginal, %					
Bruttoresultat	2 100	1 386	17 499	14 150	15 748
Nettoomsättning	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395
Bruttomarginal, %	13,4	8,5	24,8	21,7	20,1
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %					
Nettoomsättning	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-10 056	-11 645	-40 701	-39 576	-47 449
Bruttoresultat efter rörliga kostnader	5 567	4 644	29 779	25 757	30 945
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	35,6	28,5	42,3	39,4	39,5
Rörelsemarginal, EBIT, %					
Rörelseresultat	-5 128	-6 094	-6 479	-11 288	-17 822
Nettoomsättning	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395
Rörelsemarginal, EBIT, %	-32,8	-37,4	-9,2	-17,3	-22,7
EBITDA					
Rörelseresultat	-5 128	-6 094	-6 479	-11 288	-17 822
Plus: Avskrivningar	3 058	1 608	8 935	4 793	6 464
EBITDA	-2 070	-4 486	2 456	-6 495	-11 358
EBITDA, justerad					
Rörelseresultat	-5 128	-6 094	-6 479	-11 288	-17 822
Plus: Avskrivningar	3 058	1 608	8 935	4 793	6 464
Minus: IFRS 16 effekt	-1 496	-	-4 283	-	-
EBITDA, justerad	-3 566	-4 486	-1 828	-6 495	-11 358
Vinstmarginal, %					
Periodens resultat	-5 832	-6 644	-9 070	-12 452	-19 476
Nettoomsättning	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395
Vinstmarginal, %	-37,3	-40,8	-12,9	-19,1	-24,8
Nettoomsättning, förändring					
Nettoomsättning	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år	16 288	16 029	65 333	62 157	74 682
Nettoomsättning, förändring	-666	259	5 147	3 176	3 713
Omsättningstillväxt, organisk, %	-4,1	1,6	7,9	5,1	5,0

	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Belopp i ksek					
Soliditet, %					
Eget kapital	111 890	41 836	111 890	41 836	34 798
Balansomslutning	206 533	92 374	206 533	92 374	88 103
Soliditet, %	54,2	45,3	54,2	45,3	39,5
Kassalikviditet, %					
Omsättningstillgångar, exklusive lager	107 896	19 917	107 896	19 917	16 538
Kortfristiga skulder	65 544	37 455	65 544	37 455	38 185
Kassalikviditet, %	164,6	53,2	164,6	53,2	43,3
Nettoskudsättningsgrad, %					
Räntebärande skulder	73 276	36 359	73 276	36 359	40 458
Minus: Likvida medel	-4 666	-6 049	-4 666	-6 049	-6 122
Nettoskuld	68 610	30 310	68 610	30 310	34 336
Eget kapital	111 890	41 836	111 890	41 836	34 798
Nettoskudsättningsgrad, %	61,3	72,4	61,3	72,4	98,7
Nettoskudsättningsgrad, %, justerad					
Räntebärande skulder	73 276	36 359	73 276	36 359	40 458
Minus: Effekt IFRS 16	-25 251	-	-25 251	-	-
Minus: Likvida medel	-4 666	-6 049	-4 666	-6 049	-6 122
Nettoskuld	43 359	30 310	43 359	30 310	34 336
Eget kapital	111 890	41 836	111 890	41 836	34 798
Nettoskudsättningsgrad, %, justerad	38,8	72,4	38,8	72,4	98,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten, justerat					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 763	-469	-1 334	-15 143	-19 165
Minus: Effekt IFRS 16	-1 270	-	-3 592	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten, justerat	493	-469	-4 926	-15 143	34 336
Avkastning på eget kapital, %					
Eget kapital	111 890	41 836	111 890	41 836	34 798
Eget kapital jämfört med motsvarande period föregående år	41 836	64 063	41 836	64 063	54 286
Genomsnittligt eget kapital	76 863	52 950	76 863	52 950	44 542
Nettoresultat	-5 832	-6 644	-9 070	-12 452	-19 476
Genomsnittligt eget kapital	76 863	52 950	76 863	52 950	44 542
Avkastning på eget kapital, %	-7,6	-12,5	-11,8	-23,5	-43,7
Sysselsatt kapital					
Totala tillgångar	206 533	92 374	206 533	92 374	88 103
Minus: Uppskjuten skatteskuld	-269	-210	-269	-210	-222
Minus: Övriga kortfristiga skulder	-21 023	-13 969	-21 023	-13 969	-12 625
Sysselsatt kapital	185 241	78 196	185 241	78 196	75 256
Sysselsatt kapital jämfört med motsvarande period föregående år	78 196	103 692	78 196	103 692	85 493
Genomsnittligt sysselsatt kapital	131 718	90 944	131 718	90 944	80 375

Belopp i ksek	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Avkastning på sysselsatt kapital, %					
Rörelseresultat	-5 128	-6 094	-6 479	-11 288	-17 822
Plus: Finansiella intäkter	-	1	-	13	13
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	-5 128	-6 093	-6 479	-11 275	-17 809
Genomsnittligt sysselsatt kapital	131 718	90 944	131 718	90 944	80 375
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-3,9	-6,7	-4,9	-12,4	-22,2
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK					
Nettoomsättning	15 622	16 288	70 480	65 333	78 395
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	75 821 562	75 761 668	75 939 398	75 761 668	75 761 668
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,21	0,21	0,93	0,86	1,03
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK					
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	87 279	18 737	87 279	18 737	12 092
Antal aktier vid periodens slut	92 112 789	74 465 731	92 112 789	74 465 731	74 465 731
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,95	0,25	0,95	0,25	0,16

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

UNDERSKRIFTER

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen bedöms stå inför.

OrganoClick AB (publ.)
Organisationsnummer 556704-6908

Stockholm den 7 november 2019

Jan Johansson
Ordförande

Claes-Göran Beckeman
Ledamot

Armando Córdova
Ledamot

Mårten Hellberg
VD

Håkan Gustavson
Ledamot

GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för OrganoClick AB (publ) för perioden 1 januari 2019 till 30 september 2019. 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 7 november 2019

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 2019

Bokslutskommuniké Januari-December 2019 den 18 februari 2020

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

