DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2026



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

OrganoClick®

DELÅRSRAPPORT
JANUARI – SEPTEMBER 2026

JULI-SEPTEMBER

- Nettoomsättning 11 228 (22 465) KSEK. Nettoomsättning pro forma* 7 861 (7 491) KSEK.
- Omsättningstillväxt -50,0 (-22,2) procent. Omsättningstillväxt pro forma* 4,9 (-21,7) procent.
- Rörelseresultat EBIT -5 060 (-6 416) KSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -3 096 (-8 476) KSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,04 (-0,08) SEK.

HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Bolaget offentliggjorde utfallet av företrädesemissionen, som tecknades till ca 83% och ger bolaget ett tillskott om ca 33MSEK före emissionskostnader.
- OrganoClicks dotterbolag OrganoWood genomför en organisationsförändring som en anpassning till ny affärsmodell, vilket innebär kostnadssänkningar med ca 8Msek från årsskiftet.

JANUARI TILL SEPTEMBER

- Nettoomsättning 60 676 (87 825) KSEK. Nettoomsättning pro forma* 33 989 (36 990) KSEK.
- Omsättningstillväxt -30,9 (-17,0) procent. Omsättningstillväxt pro forma* -8,1 (-8,7) procent.
- Rörelseresultat EBIT -6 836 (-13 229) KSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -1 620 (-11 258) KSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,09 (-0,18) SEK.

	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	RTM 30 sep 2026	jan-dec 2025
Nettoomsättning	11 228	22 465	60 676	87 825	79 041	106 190
Omsättningstillväxt, %	−50,0	−22,2	−30,9	−17,0	−36,5	−16,5
Bruttomarginal, %	15,2	17,5	27,0	22,0	15,0	14,0
Rörelseresultat EBIT	−5 060	−6 416	−6 836	−13 229	−25 175	−31 567
Kassaflöde från den löpande verksamheten	−3 096	−8 476	−1 620	−11 258	1 348	−8 290
Nettoomsättning pro forma *	7 861	7 491	33 989	36 990	40 586	43 589
Nonwoven technologies	903	699	2 328	2 103	3 013	2 790
Consumer applications	6 958	5 674	29 921	30 339	35 859	36 278
Wood protection	0	1 118	1 740	4 548	1 714	4 521

** Pro forma, exklusive omsättning för OrganoWood AB, avslutad private labelkund för Consumer applications samt avslutad industrikund för Nonwoven technologies.*

Framsida: Den kemiska formeln på bilden är inspirerad av naturens kemi. Den utgör grunden för en stor del av våra innovationer, till exempel för att göra världens första helt plastfria premiumservett.

Foto: Hans-Erik Nygren. © OrganoClick.

VD har ordet

Stark tillväxt för våra konsumentvarumärken och förbättrat resultat trots lägre försäljning

Under tredje kvartalet förbättrade vi vårt resultat och kassaflöde trots en betydligt lägre försäljningsvolym. Bättre marginaler och lägre kostnader visar att våra strategiska förändringar ger effekt. Försäljningen för våra konsumentvarumärken ökade tvåsiffrigt. Samtidigt har vi inlett omställningen till en licensmodell inom Wood protection, vilket minskar omsättningen men förbättrar lönsamheten. Inom Nonwoven technologies märks försäljningsbortfallet från den industrikund vi förlorat men vi har också nått kommersiell fas med en kund som lanserat en plastfri jordbruksduk med våra biobaserade bindemedel.

FINANSIELL UTVECKLING TREDJE KVARTALET

För att tydliggöra den underliggande försäljningsutvecklingen redovisar vi från och med detta kvartal även försäljning på pro forma-basis som komplement till den redovisade försäljningen. Pro forma-måttet exkluderar försäljningen till den avvecklade, olönsamma private label-kunden inom Consumer applications och till den industrikund som vi har förlorat inom Nonwoven technologies. Även virkes-försäljningen inom Wood protection, som ska utlicensieras, har exkluderats.

Koncernens redovisade försäljning minskade under tredje kvartalet med -50,0 % (-22,2 %) till 11,2 (22,5) MSEK. Nedgången berodde på lägre försäljning inom Nonwoven technologies och Wood protection. På pro forma-basis ökade däremot koncernens försäljning med 4,9 % (-21,7 %) till 7,9 (7,5) MSEK. Tillväxten kom framför allt från konsument-varumärkena inom Consumer applications, som växte med 22,6 %. Även pro forma-försäljningen av bindemedel inom Nonwoven technologies ökade, medan försäljningen inom Wood protection minskade. Lägre kostnader och en förändrad produktmix förbättrade koncernens rörelseresultat till -5,1 (-6,4) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades kraftigt till -3,1 (-8,5) MSEK.

Under tredje kvartalet fortsatte vi att genomföra det utökade besparingsprogrammet om 5 MSEK, som inleddes under andra kvartalet. Som en följd av bytet av affärsmodell har vi också inlett avvecklingen av OrganoWood AB:s säljorganisation. Den åtgärden väntas minska koncernens kostnader med cirka 8 MSEK från årsskiftet. Med de förändringar som genomförs under 2026 väntas koncernens fasta kostnadsbas halveras till 2027 från 2025 års nivå.

CONSUMER APPLICATIONS

Försäljningen inom Consumer applications ökade på pro forma-basis med 22,6 % till 7,0 (5,7) MSEK. Alla våra produktsegment växte. Bland våra konsumentvarumärken hade OrganoTex särskilt stark tillväxt, både i Sverige och i Nederländerna, som är vår största marknad utanför Sverige. Vår nya, 100 % biobaserade luktborttagningsprodukt OrganoTex Odor remover fortsätter att sälja bra, och allt fler återförsäljare tar in produkten i sitt sortiment. Även bilvårdsaffären inom private label hade god försäljning under kvartalet och återhämtade en del av försäljningstappet tidigare under året.

NONWOVEN TECHNOLOGIES

Tredje kvartalet var det första kvartalet utan försäljning till den större industrikund som vi har förlorat inom Nonwoven technologies. Affärsområdets försäljning minskade därför kraftigt till 0,9 (7,3) MSEK. På pro forma-basis ökade däremot försäljningen till övriga kunder till 0,9 (0,7) MSEK. Försäljningen till befintliga kunder var stabil. En ny tysk nonwoventillverkare lanserade en jordbruksduk, och under kvartalet fick vi vår första mindre order på bindemedel från denna kund.

WOOD PROTECTION

Försäljningen av OrganoWood-virke inom Wood protection minskade under kvartalet till 3,0 (7,8) MSEK. Som tidigare rapporterats ställer vi om affärsområdet genom att utlicensiera virkesförsäljning och virkestillverkning till träbehandlingsbolag. Under kvartalet arbetade vi med avvecklingen av OrganoWood AB:s nuvarande sälj-organisation, vilket väntas sänka koncernens kostnader med cirka 8 MSEK från årsskiftet. Den nya affärsmodellen innebär lägre omsättning inom affärsområdet men förväntas öka lönsamheten. Vi för diskussioner med flera potentiella licenstagare. Ambitionen är att under 2027 inleda försäljning av träskyddsmedel till våra licenspartners samt avveckla virkesförsäljningen.

UTSIKTER FRAMÅT

Våra konsumentprodukter fortsätter att utvecklas väl, med god försäljning hos både befintliga och nya kunder. Framåt prioriterar vi att genomföra besparingsprogrammet och anpassa kostnadsbasen till den nya försäljningsvolymen. Nu är ambitionen att ta nästa avgörande steg mot att bli ett renodlat grönt kemibolag genom utlicensieringen av virkestillverkningen. Målet är att återgå till försäljningstillväxt för våra gröna kemiprodukter och fortsätta förbättra resultatet på vägen mot lönsamhet.



Bästa hälsningar

Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Verksamhetsöversikt

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







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

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

OrganoClick är noterat på NASDAQ First North Growth Market, har sitt huvudkontor, produktion och FoU-center i Täby, norr om Stockholm och omsatte 106 miljoner kr 2025 med ca 30 anställda.

NOBELPRIS-VINNANDE KEMI

Bolagets kärnteknik har utvecklats med inspiration från naturens egen kemi.

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

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

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

FRAMTIDEN SER GRÖN UT. DET MÅSTE DEN!

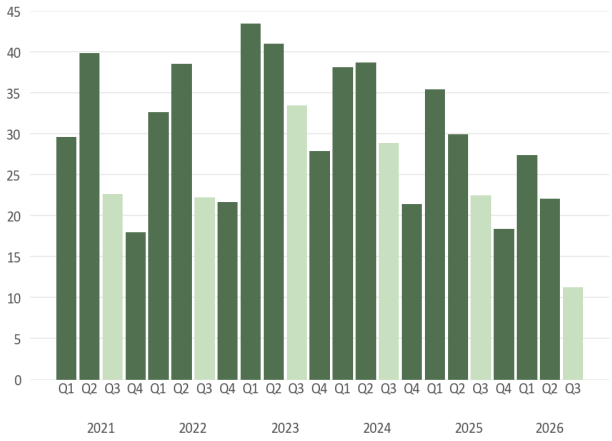
Sedan koncernens första produkt lanserades 2012 har utvecklingen gått stadigt framåt. Senaste fem åren har koncernens omsättning växt från 96 miljoner kr 2020 till 106 miljoner kr 2025.

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

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

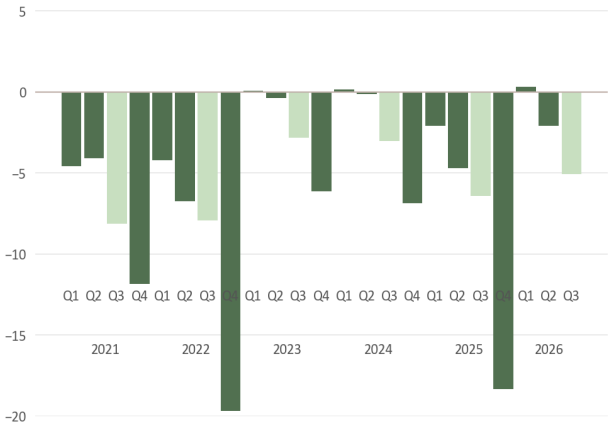
Nettoomsättning per kvartal, MSEK

Historiskt sett har koncernen präglats av säsongsvariationer och haft högre försäljning under Q2, följt av Q1 medan Q3 och Q4 har varit svagare.



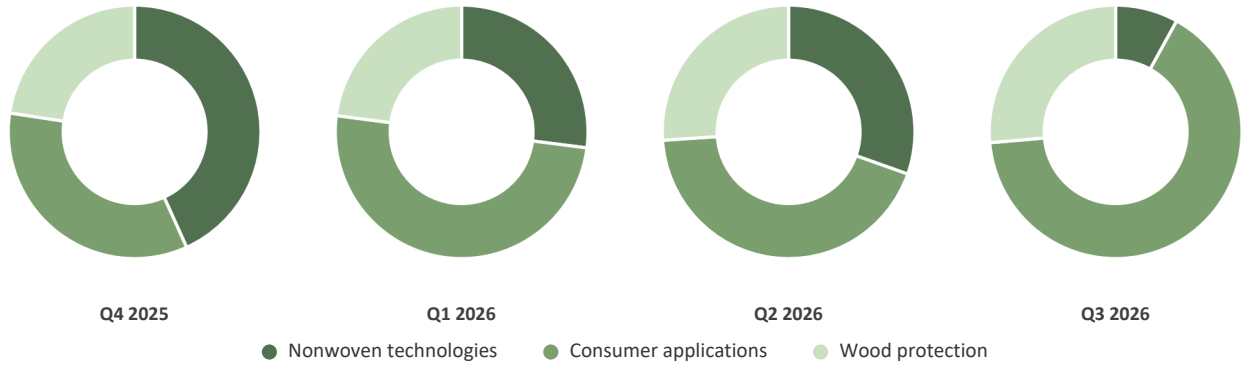
Rörelseresultat, EBIT, per kvartal, MSEK

Historiskt sett har rörelseresultatet varit negativt och följt säsongsvariationerna. Resultatförbättringar har gjorts de senaste åren men den lägre försäljningsvolymen och omstruktureringskostnader har påverkat lönsamheten under 2025. För 2026 har omstruktureringen gett effekt, men på grund av lägre försäljningsvolymer är EBIT fortsatt negativt.



Nettoomsättning/affärsområde

Koncernens nettoomsättning är fördelad på tre affärsområden. Affärsområdena Consumer applications och Wood protection präglas av säsongsvariationer där Q2 normalt är det starkaste kvartalet, följt av Q1.





Kommentarer till den finansiella utvecklingen

KONCERNEN

RESULTAT JULI-SEPTEMBER

Intäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 11 228 (22 465) ksek, vilket var en försäljningsminskning om -50,0 (-22,2) procent. Försäljningen inom affärsområdet Nonwoven technologies sjönk med -88,0 (-28,0) procent mot föregående år och intäkterna uppgick till 903 (7 293) ksek, vilket beror på att en större kund avslutat sina inköp. Försäljningen inom affärsområdet Consumer applications låg i linje med föregående år 0,2 (-27,6) procent och uppgick till 7 366 (7 349) ksek. Försäljningen inom affärsområdet Wood protection minskade med -62,0 (-9,0) procent och intäkterna uppgick till 2 960 (7 824) ksek.

Bruttomarginalen försämrades till 15,2 (17,5) procent men kompenserades något av sänkta produktionskostnader, vilket resulterade i ett bruttoresultat om 1 710 (3 940) ksek. Den stora omstrukturering som genomförts har sänkt kostnadsbasen för övriga rörelsekostnader med 3 587ksek, vilket gav ett förbättrat rörelseresultat jämfört med föregående år, -5 060 (-6 416) ksek. Periodens resultat uppgick till -6 487 (-8 313) ksek.

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

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR JULI-SEPTEMBER

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3 096 (-8 476) ksek med negativt kassaflöde från resultatet, -3 141 (-4 228) ksek men positivt kassaflöde från rörelsekapitalet, 45 (-4 248) ksek. Inom rörelsekapitalet frigjordes likvid från lager 1 789 (1 800) ksek, kundfordringar 8 358 (4 696) ksek och övriga kortfristiga fordringar 463 (-396) ksek men bands i leverantörsskulder -7 419 (-7 717) ksek och övriga kortfristiga skulder -3 146 (-2 630) ksek.

Investeringar om -1584 (-1 894) ksek gjordes i immateriella tillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent och investeringar om -234 (5) ksek gjordes i materiella anläggningstillgångar till produktionen. Under finansieringsverksamheten gav en nyemission ett finansiellt tillskott om 32 637 (19 723). Koncernens nyttjande av checkräkningskrediter minskade med -7 056 (-11 793) ksek och nyttjandet av fakturabelåningskrediter minskade med -6 535 (-3 988) ksek till följd av minskade kundfordringar. Lån om -10 808 ksek återbetalades, föregående år togs lån om 10 800 ksek upp. Amorteringar uppgick till -2 543 (-1 381) varav -1 085 ksek avsåg lån och -1 458 ksek leasing. Totalt kassaflöde för koncernen uppgick till 781 (2 997) ksek.

RESULTAT JANUARI-SEPTEMBER

Ackumulerade intäkter minskade med -30,9 (-17,0) procent och uppgick till 60 676 (87 825) ksek. Försäljningen inom affärsområdet Nonwoven technologies minskade med -36,6 (-22,6) procent mot föregående år och intäkterna uppgick till 15 010 (23 669) ksek, vilket beror på att en större kund avslutat sina inköp. Försäljningen inom affärsområdet Consumer applications minskade med -14,9 (-7,2) procent mot föregående år och uppgick till 30 672 (36 024) ksek, vilket till stor del beror på att affärsområdet avslutat ett private label-samarbete. Försäljningen inom affärsområdet Wood protection minskade med -46,7 (-22,7) procent till 14 993 (28 132) ksek.

Bruttoresultatet var lägre än föregående år och uppgick till 16 356 (19 338) ksek där bruttomarginalen förbättrats till 27,0 (22,0) procent, drivet av produktmixen. Den stora omstrukturering som genomförts har sänkt kostnadsbasen med 9 375 ksek vilket gjorde att rörelseresultatet blev kraftigt förbättrat jämfört med föregående år, -6 836 (-13 229) ksek. De finansiella kostnaderna låg något lägre än föregående år och periodens resultat uppgick till -12 227 (-18 280) ksek.

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

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR JANUARI – SEPTEMBER

Ackumulerat kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1 620 (-11 258) ksek med negativt kassaflöde från resultatet, -1 034 (-5 753) ksek och negativt kassaflöde från rörelsekapitalet, -586 (-5 505) ksek. Likvid frigjordes från lager 3 622 (1 758), kundfordringar 2 428 (-2 976) ksek och övriga kortfristiga fordringar 401 (-4 140) ksek men bands i leverantörsskulder -2 079 (2 088) och övriga kortfristiga skulder -4 958 (-2 234) ksek.

I immateriella tillgångar investerades -5 733 (-6 315) ksek i form av utvecklingsprojekt och patent och i materiella anläggningstillgångar investerades -1 603 (-2 169) ksek i form av produktionsutrustning. Under finansieringsverksamheten gav en nyemission ett finansiellt tillskott om 32 637 (19 723) och föregående år infördes ett teckningsoptionsprogram som gav en likvid om 530 ksek. Koncernens nyttjande av checkräkningskrediter minskade med -2 481 (-7 384) ksek och även nyttjandet av fakturabelåningskrediter minskade med -4 061 (3 174) ksek. Lån om -10 808 ksek har återbetalats, föregående år togs lån om 10 800 ksek upp och föregående år togs även ett lån om 2 220 ksek togs upp avseende inköpet av produktionsutrustning. Lån och leasingavtal om –7 748 (-4 521) ksek amorterades, varav -3 323 ksek avsåg lån och -4 424 ksek leasing. Totalt kassaflöde för koncernen uppgick till -1 416 (4 800) ksek.

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 1 261 (5 337) ksek med en kassalikviditet om 21,4 (34,9) procent. Nettoskuldsättningsgraden uppgick till 158,1 (220,4) procent. Vid utgången av perioden nyttjades checkräkningskrediter om 21 452 (16 942) ksek från totala faciliteter om 30 000 (30 000) ksek.

MODERBOLAGET

RESULTAT JULI-SEPTEMBER

Intäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 7 189 (14 955) ksek där den största anledningen till försäljningsnedgången kommer från lägre inköp från en stor kund samt avvecklingen av en private label -kund. Bruttomarginalen förbättrades jämfört med föregående år, där produktionskostnader var 2 117 ksek lägre och bruttoresultat blev -192 (1 408) ksek. Omstruktureringen som genomförts har gjort att övriga rörelsekostnader har sänkts med 3

587 ksek, vilket gav ett rörelseresultat om -4 351 (-5 719) ksek trots de lägre intäkterna. Periodens resultat uppgick till –4 840 (-6 774) ksek.

RESULTAT JANUARI – SEPTEMBER

De ackumulerade intäkterna uppgick till 41 133 (57 885) ksek där den största anledningen till försäljningsnedgången kommer från lägre inköp från en stor kund samt avvecklingen av en private label -kund. Även internförsäljningen har varit lägre på grund av den lägre försäljningen för affärsområde Funktionellt trä för koncernen. Bruttomarginalen förbättrades jämfört med föregående år, där produktionskostnaderna var 5 548 ksek lägre och bruttoresultatet slutade på 5 141 (6 793) ksek. Omstruktureringen som genomförts har gjort att övriga rörelsekostnader sänkts med 9 375 ksek vilket gav ett rörelseresultat om -8 927 (-13 819) ksek. Periodens resultat uppgick till -11 432 (-16 496) ksek där finansiella kostnader var något lägre än föregående år.

FINANSIELL STÄLLNING OCH INVESTERINGAR

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 1 115 (5 078) ksek och det egna kapitalet till 60 474 (51 320) ksek. Moderbolaget har under perioden investerat 4 742 (4 788) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent och 1 603 (2 169) ksek i materiella anläggningstillgångar.

Övrig information

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Bolaget offentliggjorde utfallet av företrädesemissionen, som tecknades till ca 83% och ger bolaget ett tillskott om ca 33MSEK före emissionskostnader.

OrganoClicks dotterbolag OrganoWood genomför en organisationsförändring som en anpassning till en ny affärsmodell, vilket innebär kostnadssänkningar med ca 8Msek från årsskiftet.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförliga till marknadsutvecklingen för koncernens olika produktområden, finansiella risker då koncernen kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott för att bedriva sin verksamhet i nuvarande form, produktionsrisker relaterade till egen produktion och partners produktionskapacitet samt risker med immateriella tillgångar och produktutveckling. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sid 25-28 i OrganoClicks årsredovisning för 2025.

MEDARBETARE

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 27 (40). Av dessa var 20 (30) anställda i moderbolaget, 5 (8) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 2 (2) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 9 (14) kvinnor och 18 (26) män.

AKTIEINFORMATION

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2026 till 1 100 030 kronor fördelat på 110 003 016 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Under juli genomfördes en nyemission om 72 717 709 aktier till ett kvotvärde om 0,01, vilket ökade antalet aktier till 182 720 725 och aktiekapitalet till 1 827 207 kronor.

OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North Growth Market. Antalet aktieägare uppgick per den 30 september till 2 665 (3 034) och aktiens stängningskurs per den 30 september uppgick till 0,28 (1,81) vilket gav ett börsvärde om 51 (199) MSEK.

DE STÖRSTA AKTIEÄGARNA PER DEN 30 SEPTEMBER[1].

Namn	Antal aktier	Röster kapital %
Cidro Förvaltning AB	46 829 553	25,63
Patrik Björn	44 500 000	24,35
Mårten Hellberg med bolag	16 017 763	8,77
Beijer Ventures AB	14 742 196	8,07
Anders Wall Stiftelser	11 115 116	6,08
Avanza Pension	3 977 194	2,18
UBS Switzerland AG, W8IMY	3 842 513	2,10
Jonas Hafrén	2 912 720	1,59
SEB Life International Assurance	2 139 889	1,17
SEB AB, Luxembourg Branch	1 717 140	0,94
Delsumma	**147 794 084**	**80,89**
Övriga aktieägare	34 926 641	19,11
Totalt antal aktier	**182 720 725**	**100,00**

1Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare

OPTIONSPROGRAM

På årsstämman den 20 maj 2025 togs beslut om införandet av ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare genom riktad emission av teckningsoptioner. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 januari 2029 till och med den 31 december 2029. Lösenpriset är 4,10 SEK per aktie. Varje teckningsoption ger rätten att förvärva en aktie.

FINANSIELL KALENDER 2026

2027-02-11 Bokslutskommuniké 2026

CERTIFIED ADVISER

OrganoClicks Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market är Mangold Fondkommission AB. Kontaktuppgifter; Telefon: 08-503 01 550, E-post: ca@mangold.se.

Finansiell information

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Nettoomsättning	1,2	11 228	22 465	60 676	87 825	106 190
Kostnad för sålda varor		−9 519	−18 526	−44 320	−68 487	−91 329
Bruttoresultat		**1 710**	**3 940**	**16 356**	**19 338**	**14 861**
Försäljningskostnader		−2 889	−4 775	−10 238	−16 672	−25 035
Administrationskostnader		−2 401	−4 241	−7 984	−11 237	−15 001
Forsknings- och utvecklingskostnader		−1 501	−1 556	−5 224	−4 567	−6 334
Övriga rörelseintäkter	3	160	350	628	809	1 006
Övriga rörelsekostnader	3	−138	−134	−374	−901	−1 065
Rörelseresultat		**−5 060**	**−6 416**	**−6 836**	**−13 229**	**−31 567**
Finansiella intäkter		1	0	5	31	32
Finansiella kostnader		−1 257	−1 801	−4 889	−5 013	−6 759
Finansnetto		**−1 256**	**−1 800**	**−4 884**	**−4 981**	**−6 727**
Resultat före skatt		**−6 315**	**−8 217**	**−11 720**	**−18 210**	**−38 294**
Inkomstskatt		−171	−96	−507	−70	293
Periodens resultat		**−6 487**	**−8 313**	**−12 227**	**−18 280**	**−38 002**
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		−6 042	−8 077	−11 740	−17 957	−36 371
Innehav utan bestämmande inflytande		−444	−236	−487	−323	−1 630
Resultat per aktie före och efter utspädning[1] SEK		−0,04	−0,08	−0,09	−0,18	−0,36
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning[1]		159 008 429	101 185 813	126 517 661	99 151 820	101 886 916

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat		**−6 487**	**−8 313**	**−12 227**	**−18 280**	**−38 002**
Övrigt totalresultat för perioden:						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		0	0	0	0	0
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Summa totalresultat för perioden		**−6 487**	**−8 313**	**−12 227**	**−18 280**	**−38 002**
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		−6 042	−8 077	−11 740	−17 957	−36 371
Innehav utan bestämmande inflytande		−444	−236	−487	−323	−1 630

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i ksek	Not	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		23 626	21 511	22 187
Patent		10 290	9 252	9 695
Licenser		0	7	0
Goodwill		16 794	16 794	16 794
		50 710	47 564	48 677
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader		19 240	26 192	22 458
Förbättringsutgift annans fastighet		11	57	45
Maskiner		14 423	17 396	16 537
Inventarier		3 287	2 644	2 521
Pågående nyanläggningar		163	163	163
		37 124	46 453	41 724
Övriga anläggningstillgångar				
Långfristiga fordringar		3 470	2 991	2 981
Uppskjutna skattefordringar		237	718	634
Summa anläggningstillgångar		**91 541**	**97 726**	**94 017**
Omsättningstillgångar				
Varulager		19 966	30 283	23 589
Kundfordringar		7 649	16 932	10 077
Skattefordringar		414	501	756
Övriga fordringar		206	174	219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 039	6 815	3 883
Likvida medel		1 261	5 337	2 677
Summa omsättningstillgångar		**34 535**	**60 043**	**41 201**
SUMMA TILLGÅNGAR		**126 077**	**157 770**	**135 218**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING (FORTS.)

Belopp i ksek	Not	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		1 827	1 100	1 100
Övrigt tillskjutet kapital		359 328	327 722	327 651
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		−323 683	−295 674	−313 573
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare		**37 472**	**33 149**	**15 178**
Innehav utan bestämmande inflytande	4	3 845	7 053	5 230
Summa eget kapital		**41 317**	**40 202**	**20 408**
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		1 970	5 923	3 428
Leasingskulder		14 784	24 050	18 940
Övriga långfristiga skulder		0	2 040	1 530
Uppskjutna skatteskulder		0	304	0
Summa långfristiga skulder		**16 754**	**32 317**	**23 899**
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		32 855	35 785	46 263
Leasingskulder		9 221	9 098	9 151
Leverantörsskulder		6 598	11 718	8 677
Avsättningar		0	0	450
Övriga skulder		10 395	19 082	13 005
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 937	9 568	13 366
Summa kortfristiga skulder		**68 006**	**85 250**	**90 911**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**126 077**	**157 770**	**135 218**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						
Belopp i ksek	**Aktie-kapital**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Reserver**	**Ansamlad förlust**	**Totalt**	**Innehav utan bestämmande inflytande**	**Summa eget kapital**
Ingående eget kapital 2026-01-01	**1 100**	**327 651**	**0**	**−313 573**	**15 178**	**5 230**	**20 408**
Totalresultat							
Periodens resultat	–	–	–	−11 741	−11 741	−487	−12 228
Omföring uppräkning preferensaktier	–	–	–	1 630	1 630	−1 630	0
Övrigt totalresultat							
Övrigt	–	–	–	–	–	500	500
Omräkningsreserv	–	–	0	0	0	0	0
Summa Totalresultat	**–**	**–**	**0**	**−10 111**	**−10 111**	**−1 617**	**−11 728**
Transaktioner med aktieägare							
Emission	727	31 678	–	–	32 405	232	232
Kvittningsemission	–	–	–	–	0	–	0
Summa Transaktioner med aktieägare	**727**	**31 678**	**–**	**–**	**32 405**	**232**	**32 637**
Utgående eget kapital 2026-09-30	**1 827**	**359 328**	**0**	**−323 683**	**37 472**	**3 845**	**41 317**
Ingående eget kapital 2025-01-01	**981**	**307 555**	**143**	**−279 703**	**28 976**	**8 857**	**37 833**
Totalresultat							
Periodens resultat	–	–	–	−17 957	−17 957	−323	−18 280
Omföring uppräkning preferensaktier	–	–	–	1 456	1 456	−1 456	0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	–	–	−143	–	−143	−25	−168
Summa Totalresultat	**–**	**–**	**−143**	**−16 501**	**−16 644**	**−1 804**	**−18 448**
Transaktioner med aktieägare							
Teckningsoptioner	–	–	–	530	530	–	530
Emission	115	19 608	–	–	19 723	–	19 723
Kvittningsemission	3	560	–	–	563	–	563
Summa Transaktioner med aktieägare	**119**	**20 168**	**–**	**530**	**20 817**	**–**	**20 817**
Utgående eget kapital 2025-09-30	**1 100**	**327 722**	**0**	**−295 674**	**33 149**	**7 053**	**40 202**
Ingående eget kapital 2025-01-01	**981**	**307 555**	**143**	**−279 703**	**28 976**	**8 857**	**37 833**
Totalresultat							
Periodens resultat	–	–	–	−36 371	−36 371	−1 630	−38 002
Omföring uppräkning preferensaktier	–	–	–	1 972	1 972	−1 972	0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	–	–	−143	0	−143	−25	−168
Summa Totalresultat	**–**	**–**	**−143**	**−34 400**	**−34 543**	**−3 627**	**−38 170**
Transaktioner med aktieägare							
Teckningsoptioner	–	–	–	530	530	–	530
Emission	115	19 536	–	–	19 652	–	19 652
Kvittningsemission	3	560	–	–	563	–	563
Summa Transaktioner med aktieägare	**119**	**20 096**	**0**	**530**	**20 745**	**0**	**20 745**
Utgående eget kapital 2025-12-31	**1 100**	**327 651**	**0**	**−313 573**	**15 178**	**5 230**	**20 408**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		−5 060	−6 416	−6 836	−13 229	−31 567
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5	3 327	4 164	10 343	12 353	18 822
Erhållen ränta		1	0	5	14	15
Erlagd ränta		−1 257	−1 801	−4 889	−4 996	−6 742
Betald skatt		−153	−175	342	105	−10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**−3 141**	**−4 228**	**−1 034**	**−5 753**	**−19 483**
Förändringar i rörelsekapital						
Förändringar av varulager och pågående arbete		1 789	1 800	3 622	1 758	8 452
Förändringar av kundfordringar		8 358	4 696	2 428	−2 976	3 879
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		463	−396	401	−4 140	−1 292
Förändringar av leverantörsskulder		−7 419	−7 717	−2 079	2 088	−954
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		−3 146	−2 630	−4 958	−2 234	1 108
Summa förändringar i rörelsekapital		**45**	**−4 248**	**−586**	**−5 505**	**11 193**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**−3 096**	**−8 476**	**−1 620**	**−11 258**	**−8 290**
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		−1 584	−1 894	−5 733	−6 315	−8 770
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		−234	5	−1 603	−2 169	−2 220
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**−1 818**	**−1 888**	**−7 335**	**−8 484**	**−10 990**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nyemission		32 637	19 723	32 637	19 723	19 652
Teckningsoptionsprogram		0	0	0	530	530
Nettoförändring checkräkningskredit		−7 056	−11 793	−2 481	−7 384	−393
Nettoförändring fakturabelåningskredit		−6 535	−3 988	−4 061	3 174	−2 206
Upptagna lån		0	10 800	0	13 020	14 520
Återbetalda lån		−10 808	0	−10 808	0	−300
Amortering av lån		−2 543	−1 381	−7 748	−4 521	−10 382
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**5 695**	**13 362**	**7 540**	**24 542**	**21 420**
Periodens kassaflöde		**781**	**2 997**	**−1 416**	**4 800**	**2 140**
Likvida medel vid periodens början		480	2 340	2 677	538	538
Kursdifferens i likvida medel		0	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut		**1 261**	**5 337**	**1 261**	**5 337**	**2 677**

NYCKELTAL, KONCERN

Belopp i ksek	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Nettoomsättning	11 228	22 465	60 676	87 825	106 190
Omsättningstillväxt, %	−50,0	−22,2	−30,9	−17,0	−16,5
Bruttoresultat	1 710	3 940	16 356	19 338	14 861
Bruttomarginal, %	15,2	17,5	27,0	22,0	14,0
Rörelseresultat EBIT	−5 060	−6 416	−6 836	−13 229	−31 567
Rörelsemarginal EBIT, %	−45,1	−28,6	−11,3	−15,1	−29,7
EBITDA	−1 732	−2 253	3 507	−876	−12 863
Periodens resultat	−6 487	−8 313	−12 227	−18 280	−38 002
Vinstmarginal, %	−57,8	−37,0	−20,2	−20,8	−35,8
Soliditet, %	32,8	25,5	32,8	25,5	15,1
Kassalikviditet, %	21,4	34,9	21,4	34,9	19,4
Nettoskuldssättningsgrad, %	158,1	220,4	158,1	220,4	430,1
Medelantal anställda	27	40	31	40	39
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning[1]	159 008 429	101 185 813	126 517 661	99 151 820	101 886 916
Antal utställda aktier vid periodens slut	182 720 725	110 003 016	182 720 725	110 003 016	110 003 016
Resultat per aktie före och efter utspädning[1]	−0,04	−0,08	−0,09	−0,18	−0,36

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i ksek	Not	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Nettoomsättning	2	7 189	14 955	41 133	57 885	71 752
Kostnad för sålda varor		−7 381	−13 547	−35 992	−51 092	−66 893
Bruttoresultat		**−192**	**1 408**	**5 141**	**6 793**	**4 859**
Försäljningskostnader		−1 123	−2 348	−3 745	−7 883	−13 041
Administrationskostnader		−1 826	−3 589	−6 148	−8 994	−12 729
Forsknings- och utvecklingskostnader		−1 232	−1 248	−4 399	−3 763	−5 219
Övriga rörelseintäkter		158	335	576	755	951
Övriga rörelsekostnader		−135	−277	−351	−728	−779
Rörelseresultat		**−4 351**	**−5 719**	**−8 927**	**−13 819**	**−25 958**
Ränteintäkter och liknande resultatposter		57	48	203	135	201
Räntekostnader och liknande resultatposter		−546	−1 104	−2 708	−2 811	−3 981
Finansnetto		**−489**	**−1 056**	**−2 505**	**−2 676**	**−3 780**
Resultat före skatt		**−4 840**	**−6 774**	**−11 432**	**−16 496**	**−29 738**
Bokslutsdispositioner			–	–	–	1 843
Skatt på årets resultat		–	–	–	–	–
Periodens resultat		**−4 840**	**−6 774**	**−11 432**	**−16 496**	**−27 895**

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i ksek	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat	**−4 840**	**−6 774**	**−11 432**	**−16 496**	**−27 895**
Övrigt totalresultat för perioden	–	–	–	–	–
Summa totalresultat för perioden	**−4 840**	**−6 774**	**−11 432**	**−16 496**	**−27 895**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i ksek	Not	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		19 578	16 813	17 635
Patent		7 668	7 354	7 535
Licenser		0	7	0
		27 246	24 174	25 171
Materiella anläggningstillgångar				
Förbättringsutgift annans fastighet		11	57	45
Maskiner		10 536	12 653	12 008
Inventarier		2 313	1 143	1 167
Pågående nyanläggningar		163	163	163
		13 024	14 017	13 384
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		37 948	35 878	35 878
Långfristiga fordringar dotterföretag		0	0	0
Övriga långfristiga fordringar		36	253	199
		37 984	36 131	36 077
Summa anläggningstillgångar		**78 254**	**74 321**	**74 631**
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		14 150	19 326	15 877
		14 150	19 326	15 877
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		2 832	7 833	6 004
Fordringar hos koncernföretag		3 472	2 434	1 713
Skattefordran		230	291	410
Övriga fordringar		104	94	151
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 643	3 816	4 107
		10 281	14 468	12 384
Kassa och bank		1 115	5 078	2 649
Summa omsättningstillgångar		**25 545**	**38 871**	**30 910**
SUMMA TILLGÅNGAR		**103 799**	**113 192**	**105 542**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (FORTS.)

Belopp i ksek	Not	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 827	1 100	1 100
Fond för utvecklingsutgifter		14 927	12 161	12 984
Summa bundet eget kapital		**16 754**	**13 261**	**14 084**
Fritt eget kapital				
Överkursfond		362 623	331 365	331 293
Balanserat resultat		−307 471	−276 810	−277 633
Periodens resultat		−11 432	−16 496	−27 895
Summa fritt eget kapital		**43 720**	**38 059**	**25 765**
Summa eget kapital		60 474	51 320	39 849
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		585	5 923	2 082
Skulder till koncernföretag		5 910	4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		6 495	10 633	6 792
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		17 710	21 838	31 459
Leverantörsskulder		5 422	10 726	7 421
Skulder till koncernföretag		3 577	3 425	2 327
Övriga kortfristiga skulder		3 205	8 357	6 628
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 916	6 892	11 067
Summa kortfristiga skulder		**36 830**	**51 239**	**58 901**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**103 799**	**113 192**	**105 542**

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 2025.

NOT 1 RÖRELSESEGMENT OCH UPPDELNING AV INTÄKTER

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

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

Uppföljningen av koncernens nettoomsättning görs för de tre affärsområdena Nonwoven technologies, Consumer applications och Wood protection. Utfallet per affärsområde består av en sammanslagning av nettoomsättning av sålda varor från olika delar av koncernens verksamhet, vilka dock inte utgörs av separata resultat- och balansräkningar.

Koncernen Nettoomsättning per affärsområde	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Nonwoven technologies	903	7 293	15 010	23 669	31 610
Consumer applications	7 366	7 349	30 672	36 024	42 294
Wood protection	2 960	7 824	14 993	28 132	32 285
Summa	**11 228**	**22 465**	**60 676**	**87 825**	**106 190**
Nettoomsättning per geografisk marknad					
Sverige	8 332	17 807	46 608	66 906	83 106
Övriga Europa	2 677	4 563	13 238	20 128	22 207
Övriga världen	219	96	830	790	877
Summa	**11 228**	**22 465**	**60 676**	**87 825**	**106 190**

Nettoomsättningen består av försäljning av produkter inom koncernens olika affärsområden.

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

NOT 2 SÄSONGSVARIATIONER

Affärsområdena Consumer applications och Wood protection präglas starkt av säsongsvariationer beroende av väder och när på året det är bygg- och hemmafixarsäsong. För koncernen har detta historiskt inneburit att det försäljningsmässigt starkaste kvartalet normalt varit det andra kvartalet, följt av det första medan det tredje och fjärde kvartalet varit svagare.

NOT 3 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Koncernen	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	94	246	255	497	535
Erhållna statliga bidrag för FoU	65	103	365	310	436
Försäkringsersättning	0	-		-	0
Övriga rörelseintäkter	1	1	8	2	35
Summa	**160**	**350**	**628**	**809**	**1 006**
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-138	-134	-374	-901	-948
Förluster vid utrangering/försäljning av anläggningstillgångar	-	-	-	-	-117
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Summa	**-138**	**-134**	**-374**	**-901**	**-1 065**

NOT 4 ORGANOWOOD AB:S PREFERENSAKTIER

I dotterföretaget OrganoWood AB finns två aktieslag, stamaktier och preferensaktier. OrganoWood AB ställde 2013 ut 200 000 preferensaktier till ett nominellt belopp om 100 kronor vilket gav ett totalt emissionsbelopp om 20 000 ksek. Villkoren för preferensaktierna är fastställda i OrganoWood AB:s bolagsordning. Per bokslutsdatum ägde OrganoClick 36,4 % av preferensaktierna, övriga stamaktieägare i OrganoWood AB 27,0 % och resterande 36,6 % ägdes av 26 preferensaktieägare.

Preferensaktierna medför inte rätt till utdelning utan innehavare är endast berättigade till ett lösenbelopp. Lösenbeloppet var per 31 maj 2019 184,80 SEK och från 1 juni 2019 ökas beloppet med 12 % årligen. Per 30 september 2026 var lösenbeloppet per preferensaktie 424,9 (379,4) SEK.

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

Vid OrganoWood AB:s årsstämma den 7 maj 2026 beslutades att fortsätta låta preferensaktierna löpa på i enlighet med gällande villkor då det inte fanns fritt eget kapital till att lösa dem. Målsättningen är att lösa in preferensaktierna när det egna fria kapitalet så tillåter.

NOT 5 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

Koncernen	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	1 188	1 211	3 700	3 446	4 787
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	2 139	2 953	6 643	8 907	13 918
Utrangering materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	117
Summa	**3 327**	**4 164**	**10 343**	**12 353**	**18 822**

NOT 6 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

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

NOT 7 NÄRSTÅENDE

OrganoClick har transaktioner med närstående. Bolagets tre huvudägare, Cidro Förvaltning AB, Beijer Ventures AB och M. Hellberg AB har ingått ett borgensåtagande för det företagslån som löper på till november 2026.

OrganoWood AB har transaktioner med närstående. Från styrelseledamot och tillika aktieägare Robert Charpentier finns, från eget bolag Kvigos AB, fakturerade och upplupna räntor och garantiavgifter, för lån och borgensansvar, om 75 (78) ksek samt fakturerat konsultarvode om 0 (100) ksek. Kvigos AB har förutom borgensansvar utestående räntebärande lån till OrganoWood AB om 250 (400) ksek samt fakturerade och upplupna räntor för lån om 19 (0) ksek. Från aktieägare Ilija Batljan finns, från eget bolag Ilija Batljan Invest AB, utestående räntebärande lån till OrganoWood AB om 250 (400) ksek samt fakturerade och upplupna räntor för lån om 19 (2) ksek.

Transaktionerna mellan bolagen och aktieägarna sker till priser på armlängds avstånd.

NOT 8 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar återfinns i koncernens årsredovisning för 2025, sid 51-52.

Alternativa nyckeltal

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

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

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Belopp i ksek	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Bruttomarginal, %					
Bruttoresultat	1 710	3 940	16 356	19 338	14 861
Nettoomsättning	11 228	22 465	60 676	87 825	106 190
Bruttomarginal, %	**15,2**	**17,5**	**27,0**	**22,0**	**14,0**
Rörelsemarginal, EBIT, %					
Rörelseresultat, EBIT	-5 060	-6 416	-6 836	-13 229	-31 567
Nettoomsättning	11 228	22 465	60 676	87 825	106 190
Rörelsemarginal, EBIT, %	**-45,1**	**-28,6**	**-11,3**	**-15,1**	**-29,7**
EBITDA					
Rörelseresultat	-5 060	-6 416	-6 836	-13 229	-31 567
Plus: Av- och nedskrivningar	3 327	4 164	10 343	12 353	18 705
EBITDA	**-1 732**	**-2 253**	**3 507**	**-876**	**-12 863**
Vinstmarginal, %					
Periodens resultat	-6 487	-8 313	-12 227	-18 280	-38 002
Nettoomsättning	11 228	22 465	60 676	87 825	106 190
Vinstmarginal, %	**-57,8**	**-37,0**	**-20,2**	**-20,8**	**-35,8**
Nettoomsättning, förändring					
Nettoomsättning	11 228	22 465	60 676	87 825	106 190
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	22 465	28 882	87 825	105 798	127 227
Nettoomsättning, förändring	**-11 237**	**-6 417**	**-27 149**	**-17 974**	**-21 037**
Omsättningstillväxt, organisk, %	**-50,0**	**-22,2**	**-30,9**	**-17,0**	**-16,5**
Soliditet, %					
Eget kapital	41 317	40 202	41 317	40 202	20 408
Balansomslutning	126 077	157 770	126 077	157 770	135 218
Soliditet, %	**32,8**	**25,5**	**32,8**	**25,5**	**15,1**
Kassalikviditet, %					
Omsättningstillgångar, exklusive lager	14 569	29 760	14 569	29 760	17 612
Kortfristiga skulder	68 006	85 250	68 006	85 250	90 911
Kassalikviditet, %	**21,4**	**34,9**	**21,4**	**34,9**	**19,4**
Nettoskuldsättningsgrad, %					
Räntebärande skulder	66 592	93 934	66 592	93 934	90 459
Minus: Likvida medel	-1 261	-5 337	-1 261	-5 337	-2 677
Nettoskuld	**65 330**	**88 596**	**65 330**	**88 596**	**87 782**
Eget kapital	41 317	40 202	41 317	40 202	20 408
Nettoskuldsättningsgrad, %	**158,1**	**220,4**	**158,1**	**220,4**	**430,1**

Underskrifter

INTYGANDE

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

OrganoClick AB (publ.)

Organisationsnummer 556704-6908

GRANSKNING AV REVISORER

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.
Stockholm den 5 november 2026

Johan Magnusson
Ordförande

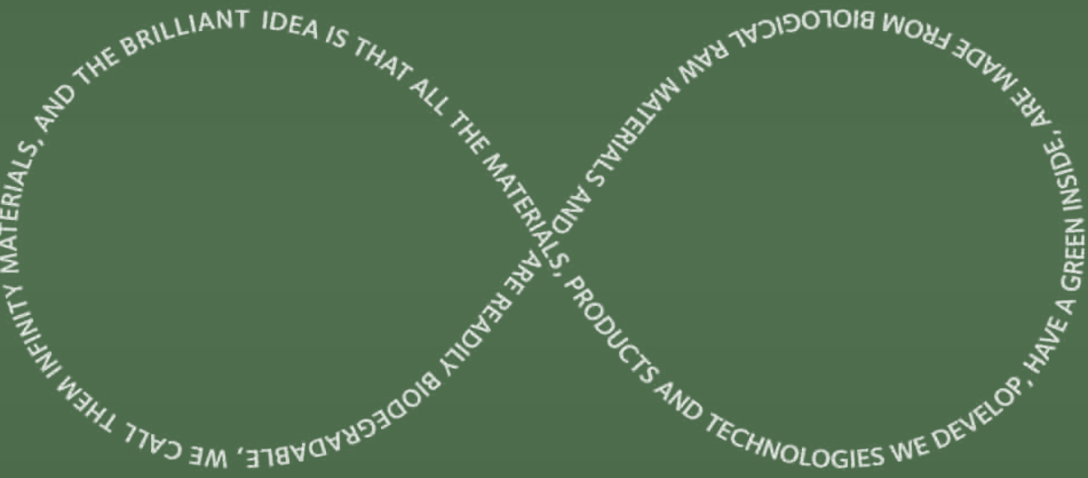
Chatarina Schneider
Ledamot

Charlotte Karlberg
Ledamot

Sara Lindell
Ledamot

Stefan Wahlén
Ledamot

Mårten Hellberg
VD



OrganoClick®

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

+46 8 674 00 80 info@organoclick.com www.organoclick.com

Vid frågor: Mårten Hellberg, VD: +46 8 684 001 10, marten.hellberg@organoclick.com

Carin Eklund, finanschef: +46 8 684 001 19, carin.eklund@organoclick.com