

POLYGIENE GROUP AB (PUBL.)

KVARTALS- RAPPORT Q3 2025



polygienegroup.se

POLYGIENE[®]
GROUP
FOR MINDFUL LIVING

INNEHÅLL

Polygiene Group i korthet.	3
Siffror i korthet	4
Händelser i korthet	5
VD har ordet	6
Detta är Polygiene Group.	7
Finansiell utveckling	8
Totalresultat, koncernen.	9
Finansiell ställning, koncernen.	10
Förändring eget kapital, koncernen	11
Kassaflödesanalys, koncernen.	12
Flerårsöversikt, koncernen	13
Noter.	14
Aktiekapital, aktien och ägarförhållande	17
Definitioner, kontaktuppgifter och finansiell kalender . .	18

POLYGIENE GROUP I KORTHET

2006

Grundades

45

I teamet

7,9

EBITDA %

36,4

Nettoomsättning, Mkr

2 $\frac{66 \% \text{ Polygiene}}{34 \% \text{ Addmaster}}$

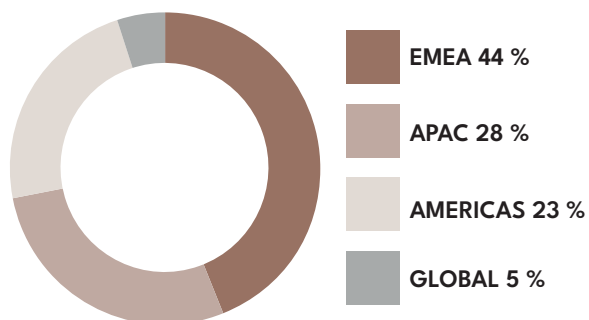
Rörelsesegment, nettoomsättning

500+

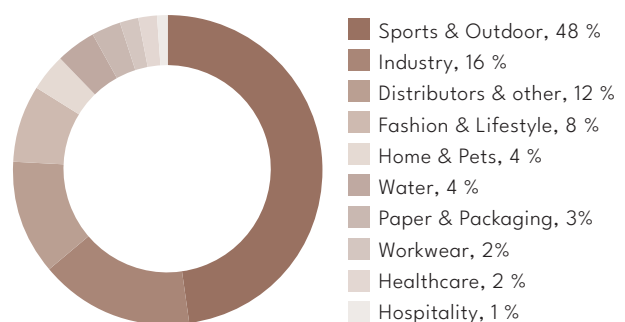
Partners

NETTOOMSÄTTNING

Kvartalets nettoomsättning per **region**:



Kvartalets nettoomsättning per **kategori**:



SIFFROR I KORTHET

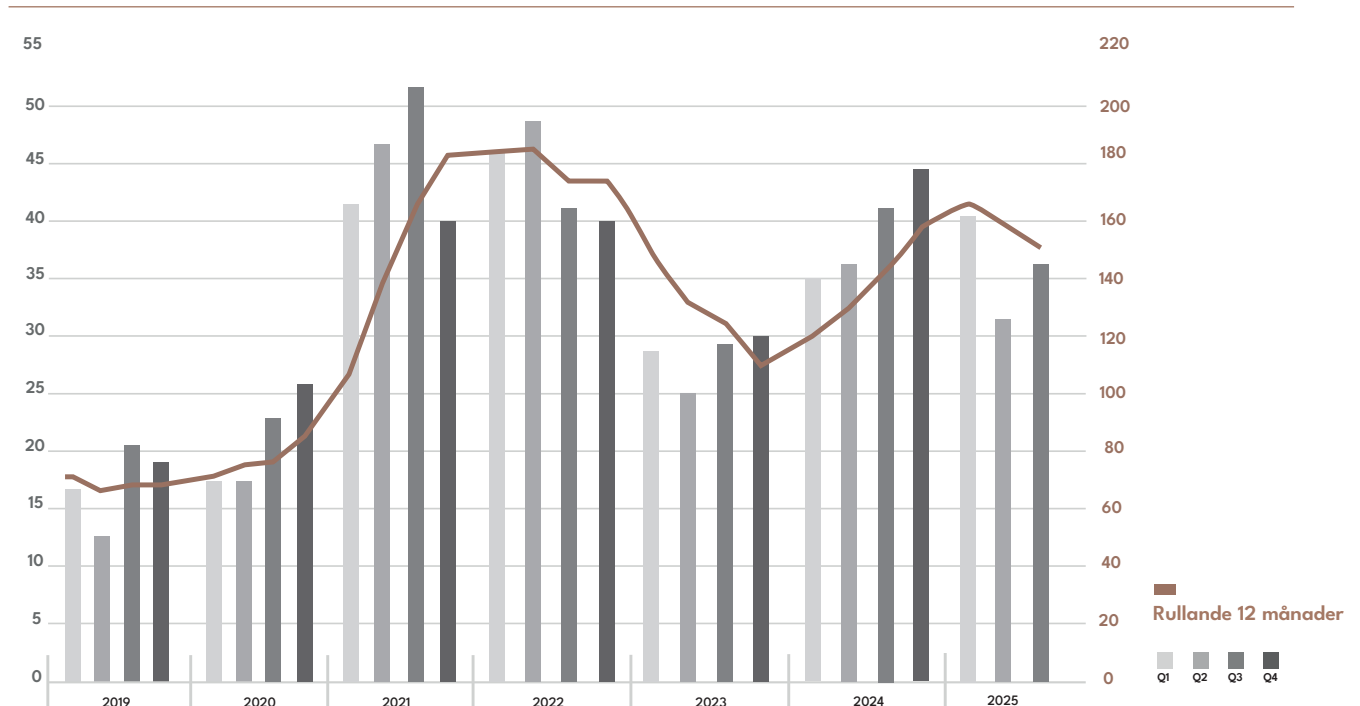
POLYGIENE GROUP I SAMMANDRAG

	JULI-SEPT 2025	JULI-SEPT 2024	JAN-SEPT 2025	HELÅR 2024	HELÅR 2023	HELÅR 2022
Nettoomsättning, Mkr	36,4	40,8	109,8	156,9	113,5	173,6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	2,9	5,7	4,8	19,0	-12,2	20,3
Resultatmarginal före avskrivningar (EBITDA)	7,9%	13,9%	4,4%	12,1%	-10,7%	11,7%
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	1,5	4,2	0,5	13,2	-312,6	16,0
Rörelseresultatmarginal (EBIT)	4,0%	10,3%	0,4%	8,4%	-275,3%	9,2%
Resultat per aktie, kr	0,05	0,02	-0,06	0,13	-8,81	0,23
Kassaflöde, Mkr	-1,2	3,8	-18,0	21,4	-3,7	-6,2

JULI - SEPTEMBER 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 36,4 (40,8) Mkr. Kvartalet har haft en negativ valutaeffekt om cirka 7 % jämfört med föregående år.
- Bruttomarginalen uppgick till 71,1 % (71,6 %). Valutapåverkan var cirka -2 % jämfört med föregående år.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,9 (5,7) Mkr.
- Rörelseresultatet efter avskrivningar och före räntor och skatt (EBIT) uppgick till 1,5 (4,2) Mkr.
- Kassaflödet uppgick till -1,2 (3,8) Mkr. Likvida medel uppgick till 45,3 (58,2) Mkr.

NETTOOMSÄTTNING, MKR



Grafen avser koncernen.

HÄNDELSE I KORTHET

HÄNDELSE UNDER KVARTALET

FÖRSTA POLYGIENE STAYCOOL ORDRAR

Intresset för StayCool har varit starkt sedan lanseringen i mars. Under kvartalet har redan de första kommersiella orderarna inkommit. Ytterligare brandpartners har beslutat att använda cooling i sina kollektioner under nästa år, vilket ger indikation om att StayCool har alla förutsättningar att bli en stor del av portföljen framåt.

SÄLJKONFERENS FÖR AGENTER OCH DISTRIBUTÖRER

Under september anordnades två säljkonferenser i Malmö och Manchester. Syftet var att samla alla externa agenter och distributörer för att utbilda, inspirera och informera om nya produkter och nya säljverktyg. Att stärka samarbetet med vår förlängda säljstyrka är en del av tillväxtstrategin framåt.

NY ISO 45001-CERTIFIERING

Addmaster erhöll ISO 45001-certifiering under kvartalet, vilket speglar företagets fortsatta åtagande att upprätthålla högsta standard för arbetsmiljö och säkerhet. Certifieringen visar att robusta system finns på plats för att skydda medarbetare, hantera risker effektivt och främja en kultur av ständiga förbättringar i verksamheten.

POLYGIENE I SAMARBETE MED LEDANDE E-HANDELSAKTÖREN BERGZEIT

Polygiene fortsätter att stärka sin synlighet gentemot konsument genom ett nytt samarbete med Bergzeit. Inledande aktiviteter inkluderar en artikel i Bergzeits webbtidning, en huvudteaser på startsidan samt en kampanj i sociala medier med tävlingar – även våra varumärkespartners lyfts fram. Samarbetet fortsätter med fler gemensamma aktiviteter framöver.

LANSERING AV GOLFVARUMÄRKET "AND PER SE" I JAPAN

Officiell lansering med konceptet att 90 % av kollektionen är behandlad med Polygiene StayFresh. Starkt fokus på komfort, hållbarhet och tryggheten i att hålla sig fräsch längre.

CAMEL ACTIVE

Polygiene har mottagit de första beställningarna från det nya modevarumärket Camel Active. Det välkända tyska modeföretaget, som tillhör Bültel Group, har börjat implementera Polygiene StayFresh-teknologi i sin nylanserade StayFresh-kollektion. Kollektionen består av skjortor, t-shirts och pikétröjor – alla med löftet att hålla dig fräsch. Under kvartalet inkom de första större beställningarna för produkter som lanseras under hösten.

INVESTERARRESA TILL NEW YORK

För att undersöka om det finns ett intresse för Polygiene Group på den amerikanska marknaden, genomfördes i augusti ett antal möten med potentiella investerare i New York. Investerarcaset fick ett bra mottagande och ett par digitala uppföljningsmöten har redan genomförts.

HÄNDELSE EFTER KVARTALET UTGÅNG UTDELNING

Den 6 oktober utbetalades den andra och sista delen av den fastställda utdelningen om 0,27 kr som fastställdes på årsstämman den 15 maj. Beloppet som utbetalades var 0,13 kr per aktie, totalt 4,7 Mkr.

PATENT

Polygiene Group har lämnat in en patentansökan för en ny teknologi som gör användaren betydligt mindre attraktiv för myggor och andra insekter. I kontrollerade tester visade behandlade tyger över 90 % färre insektslandningar jämfört med obehandlade tyger.

Polygiene säljkonferens, Malmö 2025



Addmaster säljkonferens, Manchester 2025



SYNLIGA TECKEN PÅ ÅTERHÄMTNING MED SIKTE PÅ EN STARK AVSLUTNING PÅ ÅRET

Rörelsens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 36,4 (40,8) Mkr, en minskning om 10,8 % jämfört med föregående år. Under perioden redovisades en bruttomarginal om 71,1 (71,6) %. Kvartalets rörelseresultat före avskrivningar och skatt (EBITDA) uppgick till 2,9 (5,7) Mkr. Kassaflödet var negativt om -1,2 (3,8) Mkr, och likvida medel uppgick till 45,3 (58,2) Mkr.

Det tredje kvartalet har fortsatt präglats av ett utmanande affärsklimat och en ökad osäkerhet på flera marknader. Efterfrågan har varit dämpad, särskilt inom Addmaster där tillväxten varit svag även om det finns tydliga tecken på en återhämtning i nästa kvartal. Samtidigt ser vi positiva tecken inom Polygiene, där optimismen ökat och försäljningen framåt visar en stabil trend.

Med denna utveckling i ryggen har vi goda förutsättningar att avsluta året i en mer gynnsam position med betydligt mer attraktiva siffror.

”Alla förutsättningar är på plats för en stark avslutning på året”

Den totala nettoomsättningen uppgick till 36,4 Mkr (40,8) Mkr, vilket motsvarade en minskning om -4,6 % efter valutajusterings. En svagare dollar fortsätter att påverka både försäljning och marginaler negativt. Trots en lägre tillväxt uppvisar bolaget ett positivt rörelseresultat före skatt och avskrivningar om 2,9 (5,7) Mkr. Detta är främst beroende på en stark bruttomarginal till följd av en större andel Polygiene försäljning. Även kostnadsmassan är under kontroll och de fasta kostnaderna är lägre än föregående år, vilket är i linje med förväntad nivå. Kassaflödet var negativt om -1,2 Mkr, men bolaget står fortfarande i en trygg likvid position.

Den region som redovisar störst tillväxt just nu är USA, där både Polygiene och Addmaster uppvisar imponerande tillväxt om 47 % respektive 49 %, plus ytterligare 7 % med hänsyn till valutaeffekten. Å andra sidan ser vi större utmaningar i Kina, där vi har sett en nedgång om -30 % under kvartalet. Dessa resultat är i stor utsträckning en följd av effekterna från handelskriget och den förflyttning vi ser som gynnar regionen USA, men påverkar andra regioner negativt. För Polygiene EMEA ligger försäljningen i linje med föregående år, medan Addmaster, som i stor utsträckning består av försäljning inom EMEA, har upplevt en nedgång om -34 %. Många av Addmasters kunder vittnar om höga lagernivåer, vilket har lett till att planerade orders återigen skjuts fram. Därför är vår bedömning att det sista kvartalet på året kommer bli mycket starkt för Addmaster.

Vi följer noggrant utvecklingen i alla regioner, med extra fokus på att återigen få Addmaster på banan igen. Handelskriget har även lett till förseningar i flera förväntade affärer. Bland annat har den storkund vi kommunicerade om i maj påverkats av situationen. Produktionen har visserligen inletts i mindre skala, men de större volymerna dröjer. Vi arbetar intensivt tillsammans med kunden för att fastställa ett nytt startdatum och säkerställa att projektet fortskrider enligt plan.

I september anordnades två säljkonferenser med syfte att stärka våra externa säljkanaler och fördjupa samarbetet med agenter och distributörer. Under dessa dagar fick vi möjlighet att mötas, utbyta erfarenheter och diskutera vilka verktyg och resurser som efterfrågas för att på bästa sätt stötta den externa säljstyrkan. Konferenserna syftade också till att utbilda, inspirera och etablera fördjupade relationer för att öka försäljningen inom detta led. Mottagandet var mycket positivt och vi är fast beslutna att årliga säljmöten kommer att ge tydliga resultat framöver.

Utvecklingsprojektet ShedGuard fortskrider och flera potentiella kunder har nu inletts testkörningar i större skala. Projektet har gått in i en ny fas där vi inväntar resultat från pågående produktionstester i verklig drift. Även om kommersiella orders ännu inte har lagts, ser vi det som en tidsfråga innan dessa börjar realiseras. Det stora intresset för StayCool kvarstår och vi kan mycket glädjande meddela att de första ordererna redan inkommit i kvartalet. Dessutom har ytterligare ett 20-tal kunder valt att implementera vår nya teknologi under det kommande året.

Trots att vi just nu navigerar i ett osäkert affärsklimat känner jag mig optimistisk. Vi har kontroll över de faktorer vi kan påverka, såsom kostnader, säljaktiviteter, produktutveckling och den nära kontakten med våra kunder. De positiva signaler vi sett under inledningen av oktober indikerar att vi snart är tillbaka på den tillväxtresa vi inletts, som fick ett abrupt avbrott i samband med tulldiskussioner och handelskrig. Bolaget är i en mycket bra position för att ta vara på de möjligheter som kommer nu när läget förbättrats.

Ulrika Björk CEO Polygiene Group

DETTA ÄR POLYGIENE GROUP

Polygiene Group är en global verksamhet med mer än 500 partners inom olika kategorier som Sport & Outdoor, Fashion & Lifestyle, Workwear, Hospitality, Home & Pets, Healthcare, Water, Industrial och Paper & Packaging. De verksamma enheterna i koncernen är framförallt Polygiene och Addmaster.

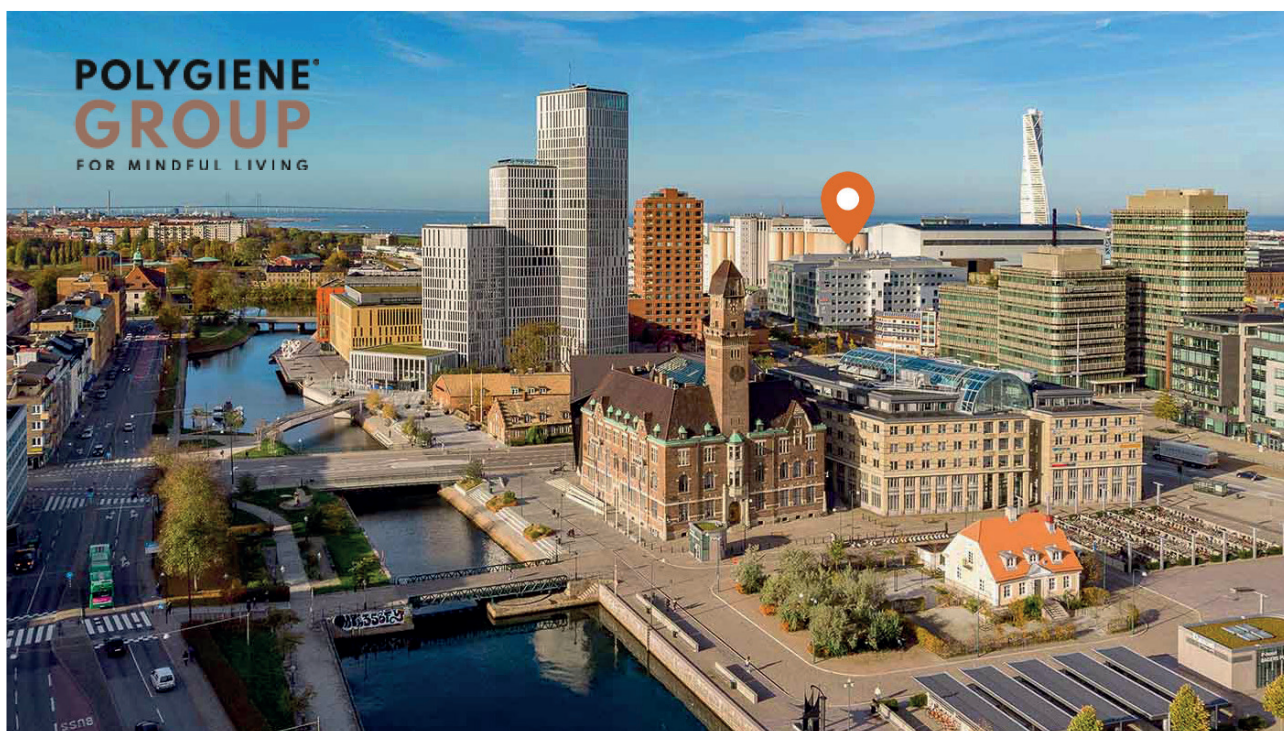
Med huvudkontor i Malmö präglas Polygiene Group av en stark skandinavisk bolagskultur. Denna kultur utgör grunden för vår vision, vår produktutveckling och hur vi vill utvecklas som bolag. Våra svenska rötter säkerställer en enkel, inkluderande och trivsamt arbetsmiljö där hållbarhet sätts i fokus.

Polygiene är ett ledande, globalt och konsumentinriktat ingredient brand inom Freshness och ytterligare funktioner inom textil. Polygiene har etablerat en stark varumärkes kännedom med ett betydande varumärkes kapital inom branschen. Genom ett nära samarbete integreras våra behandlingar i våra partners produktionsprocesser. Polygiene stöttar under implementeringen av våra lösningar genom hela värdekedjan.

Addmaster grundades med ett tydligt fokus på att adressera utmaningarna som mikrober och patogener utgör inom olika branscher. Specialiserade antimikrobiella teknologier är noggrant utformade för att hämma tillväxten av mikrober på hårda ytor, vilket bidrar till en mer hygienisk miljö. Vår flaggskeppsprodukt, Biomaster, vittnar om vårt engagemang att sätta branschstandarder. Sedan år 2000 har vi konsekvent arbetat för att stödja våra partners och främja antimikrobiell teknologi. Detta har stärkt Addmasters position som en pålitlig och effektiv aktör inom branschen.

Polygiene Groups behandlingar ger lukt-, bakterie- och viruskontroll och kan även erbjuda skydd mot piratkopiering. Polygiene Group strävar efter att göra det enkelt och smidigt för alla att ta del av våra lösningar. Produkterna som vi erbjuder är enkla, effektiva, säkra och tillförlitliga för sitt ändamål.

Polygiene Group tar ansvar för hela värdekedjan, från utveckling till marknadsföring, distribution och kundsupport. Tillverkning sker i Europa som följer stränga miljöregler över hela världen. Våra teknologier integreras i tillverkarens befintliga processer, vilket minimerar energiförbrukning och vattenanvändning vid appliceringen. Vi är mycket stolta över vårt stora miljöfokus.



FINANSIELL UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 36,4 (40,8) Mkr. Kvartalet hade en negativ valutaeffekt om cirka 7 % jämfört med föregående år. Övriga rörelseintäkter omfattar förändringar av valutakurser under kvartalet kopplade till operationella fordringar och skulder. Bruttomarginalen uppgick till 71,1 % (71,6 %), med en negativ valutapåverkan om cirka 2 %. Kostnaden för sålda varor uppgick till -11,4 (-13,5) Mkr.

KOSTNADER

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Periodens kostnader uppgick totalt till -12,8 (-12,9) Mkr. De övriga externa kostnaderna består av:

- Rörliga försäljningskostnader: -4,6 (-4,0) Mkr (kommissioner till agenter och distributörer avseende segmentet Polygiene)
- Marknadsföringskostnader -1,5 (-1,2) Mkr
- Administrativa kostnader -4,3 (-4,4) Mkr.
- Kontrakterade konsulter -2,4 (-3,3) Mkr.

KOSTNADER FÖR ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Ersättning till anställda uppgick till -9,1 (-8,9) Mkr.

ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Kostnaderna uppgick till -1,1 (-1,7) Mkr för kvartalet och avser valutakursdifferenser, främst relaterat till förändring av valutakursen kopplade till operationella fordringar och skulder.

AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar på immateriella och materiella anläggnings-tillgångar uppgick till -1,4 (-1,5) Mkr.

RESULTAT

Kvartalets operationella rörelseresultat (EBIT) uppgick till 1,5 (4,2) Mkr. Övrigt totalresultat innehåller omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag och goodwill till periodens slutkurs. Periodens resultat och övrigt totalresultat uppgick till -0,6 (1,8) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

IMMATERIELLA OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De immateriella anläggningstillgångarna består främst av goodwill från förvärv av annan verksamhet, investeringar i affärssystem samt produktutveckling. För detaljer se not 12. De materiella anläggningstillgångarna består främst av nyttjanderättstillgången från leasingkontrakt.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De finansiella anläggningstillgångarna uppgick vid periodens utgång till 7,5 (7,5) Mkr och avser en uppskjuten skattefordran för de skattemässiga underskott som uppstått under tidigare år. Det totala skattemässiga underskottet uppgick vid periodens utgång till 95,6 Mkr.

VARULAGER

Varulagret har minskat jämfört med föregående period till 25,0 (26,3) Mkr.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till -1,2 (3,8) Mkr, eller -2,1 Mkr inklusive valutaeffekt (3,9). Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 45,3 (58,2) Mkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 294 (309) Mkr. Soliditeten per 2025-09-30 var 92,3 % (91,1 %).

PERSONAL

Koncernens operativa organisation uppgick till 45 (44) personer vid kvartalets utgång oavsett tjänstgöringsgrad, varav 37 (36) är anställda och 8 (8) är kontrakterade konsulter. Omräknat till 100 % sysselsättningsgrad blir antalet personer 43 (42).

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

TKR	NOT	2025-07-01 2025-09-30	2024-07-01 2024-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2024-01-01 2024-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	7, 8	36 363	40 791	109 802	112 238	156 948
Övriga rörelseintäkter*		948	1 913	2 406	3 180	7 267
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		37 311	42 704	112 208	115 418	164 215
RÖRELSENS KOSTNADER						
Kostnad såld vara		-11 440	-13 477	-38 274	-38 391	-53 166
BRUTTORESULTAT		25 871	29 227	73 934	77 027	111 049
Övriga externa kostnader		-12 818	-12 902	-35 903	-33 671	-48 038
Kostnader för ersättningar till anställda		-9 054	-8 914	-28 194	-26 351	-37 062
Övriga rörelsekostnader*		-1 144	-1 743	-5 055	-3 891	-6 929
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)		2 855	5 668	4 782	13 114	19 020
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 402	-1 466	-4 288	-4 371	-5 866
RÖRELSERESULTAT (EBIT)		1 453	4 202	494	8 743	13 154
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	1 287	297	3 304	1 416	3 769
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-415	-1 699	-4 776	-3 388	-4 042
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		2 325	2 800	-978	6 771	12 881
Skatt periodens resultat	10	-508	-2 124	-1 044	-5 752	-8 041
PERIODENS RESULTAT		1 817	676	-2 022	1 019	4 840
Övrigt totalresultat**		-2 410	1 083	-18 574	8 458	11 990
SUMMA TOTALRESULTAT		-593	1 759	-20 596	9 477	16 830

RESULTAT PER AKTIE (SEK)

Resultat per aktie - före och efter utspädning						
Före		0,05	0,02	-0,06	0,03	0,13
Efter		0,05	0,02	-0,06	0,03	0,13

*Inkluderar valutakursförändringar hänförliga till rörelsen

** Inkluderar valutaförändringar hänförliga till goodwill och omräkning av utländska dotterbolag

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

TKR	NOT	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	12	197 581	206 892	210 603
Materiella anläggningstillgångar		3 524	3 974	3 749
Finansiella anläggningstillgångar		7 478	7 478	7 478
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		208 583	218 344	221 830
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager		24 998	26 331	28 014
Kundfordringar		34 857	30 404	28 707
Övriga fordringar		4 981	5 946	3 551
Likvida medel		45 299	58 161	68 738
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		110 135	120 842	129 010
SUMMA TILLGÅNGAR		318 718	339 186	350 840
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL		294 062	309 022	319 607
SUMMA EGET KAPITAL		294 062	309 022	319 607
AVSÄTTNINGAR				
Uppskjuten skattefordran		185	324	202
SUMMA AVSÄTTNINGAR		185	324	202
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Leasingskulder		2 041	1 504	1 482
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		2 041	1 504	1 482
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder		10 381	13 637	11 870
Leasingskulder		865	1 438	1 543
Övriga skulder		11 184	13 261	16 136
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		22 430	28 336	29 549
TOTALA SKULDER		24 656	30 164	31 233
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		318 718	339 186	350 840

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TKR	2025-07-01 2025-09-30	2024-07-01 2024-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2024-01-01 2024-12-31
EGET KAPITAL VID PERIODENS INGÅNG	294 652	306 141	319 607	291 246	291 246
TRANSAKTIONER MED ÄGARNA					
Utdelningar	-	-	-5 114	-	-
Nyemission och teckningsrätter	3	-	165	117	117
SUMMA TRANSAKTIONER MED ÄGARNA	3	-	-4 949	117	117
Omräkningsdifferens *	-	1 122	-	8 182	11 414
TOTALRESULTAT					
Periodens resultat	1 817	676	-2 022	1 019	4 840
Övrigt totalresultat *	-2 410	1 083	-18 574	8 458	11 990
PERIODENS TOTALRESULTAT	-593	1 759	-20 596	9 477	16 830
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	294 062	309 022	294 062	309 022	319 607

*Från och med 1 januari 2025 redovisas omräkningsdifferenser uppkomna av valutakursändring av ingående eget kapital över övrigt totalresultat. Tidigare skedde denna redovisning direkt mot eget kapital.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

TKR	NOT	2025-07-01 2025-09-30	2024-07-01 2024-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2024-01-01 2024-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Rörelseresultat		1 453	4 202	494	8 743	13 154
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	11	2 330	-322	3 459	2 691	2 079
Erhållen ränta		53	168	428	465	967
Betald ränta		-77	-	-78	-	-
Betald inkomstskatt		-1 290	-188	-2 993	-1 579	-4 409
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET		2 469	3 860	1 310	10 320	11 791
<i>Förändringar av rörelsekapitalet:</i>						
Förändring av varulager		1 971	1 285	909	5 457	4 389
Förändring av kundfordringar och andra fordringar		-4 525	-4 929	-6 638	-5 873	-1 221
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder		33	4 413	-5 566	4 077	9 378
NETTOKASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-52	4 629	-9 985	13 981	24 337
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-866	-335	-2 108	-1 117	-1 540
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 203	-	-1 228	-20	-48
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-2 069	-335	-3 336	-1 137	-1 588
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Nyemission och teckningsrätter		3	-	165	117	117
Utbetald utdelning		-	-	-5 114	-	-
Upptaget lån leasing		1 180	-	1 180	-	-
Amortering av lån leasing		-308	-498	-910	-968	-1 496
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		875	-498	-4 679	-851	-1 379
PERIODENS KASSAFLÖDE		-1 246	3 796	-18 000	11 993	21 370
Likvida medel vid periodens början		47 391	54 279	68 738	44 146	44 146
Valutakursdifferens i likvida medel		-846	86	-5 439	2 022	3 222
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		45 299	58 161	45 299	58 161	68 738

FLERÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

	2025-07-01 2025-09-30	2024-07-01 2024-09-30	2025-01-01 2025-09-30	HELÅR 2024	HELÅR 2023	HELÅR 2022
Nettoomsättning, Tkr	36 363	40 791	109 802	156 948	113 542	173 564
Omsättningstillväxt, %	-10,9	41,9	-2,2	38,2	-34,6	-4,4
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Tkr	2 855	5 668	4 782	19 020	-12 204	20 345
Resultatmarginal före avskrivningar EBITDA, %	7,9	13,9	4,4	12,1	-10,7	11,7
Resultat efter skatt, Tkr	-593	1 759	-20 596	16 830	-303 629	21 841
Resultatmarginal efter skatt, %	-1,6	4,3	-18,8	10,7	-267,4	12,6
Kassaflöde, Tkr	-1 246	3 796	-18 000	21 370	-3 685	-6 151
Eget kapital, Tkr	294 062	309 022	294 062	319 607	291 246	592 559
Balansomslutning, Tkr	318 718	339 186	318 718	350 840	313 780	621 898
Soliditet, %	92,3	91,1	92,3	91,1	92,8	95,3
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	36 527	36 527	36 527	36 527	36 527	36 527
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång före utspädning, tusental	36 527	36 527	36 527	36 527	36 527	36 527
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental	37 392	37 392	37 392	37 392	37 427	37 427
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,05	0,02	-0,06	0,13	-8,81	0,23
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,05	0,02	-0,06	0,13	-8,81	0,22
Kassaflöde per aktie, kr	-0,03	0,10	-0,49	0,59	-0,10	-0,17
Eget kapital per aktie, kr	8,05	8,46	8,05	8,75	7,97	16,22

NOTER

NOT 1: VERKSAMHETENS KARAKTÄR

Polygiene Group är den globala ledaren inom antimikrobiella teknologier. Bolaget behandlar hårda ytor och textilier för att garantera att produkter är bättre skyddade, mer hygieniska och förblir fräscha och luktfria. Som varumärkenas ingrediensval arbetar bolaget med över 500 globala premiumvarumärken via segmenten Polygiene och Addmaster. Polygiene Group tillhandahåller en bredd av teknologier som ökar värdet av våra kunders produkter med teknologier som OdorCrunch, StayFresh, StayCool Scentmaster, Biomaster och Verimaster.

Polygiene Groups varumärken är en betydande tillgång och det ständigt pågående arbetet med att stärka varumärkena och dess kännedom är viktigt för att uppnå de framtida målen.

NOT 2: ALLMÄN INFORMATION OCH ÖVERENSSTÄMMELSE MED IAS 34 OCH ÅRL

Delårsrapporten avser perioden 1 juli – 30 september 2025 och är upprättad i SEK, vilket är moderbolagets redovisningsvaluta och koncernens presentationsvaluta. Rapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och ÅRL (årsredovisningslagen). Den innehåller inte all information som krävs enligt IFRS (International Financial Reporting Standards) för finansiella rapporter och bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret 2024, förutom vad gäller beskrivningen av det grundläggande regelverket. Fullständiga tilläggsupplysningar enligt IFRS har lämnats i års- och koncernredovisningen för 2024.

Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer. Rapporten godkändes för utfärdande av styrelsen den 22 oktober 2025 och har upprättats enligt IFRS i enlighet med de redovisnings- och värderingsprinciper som återfinns i års- och koncernredovisningen för 2024.

Om inget annat anges, redovisas siffrorna i Tkr.

NOT 3: RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamhet påverkas av flera faktorer som innebär risker för både verksamheten och resultatet. För ytterligare information hänvisas till års- och koncernredovisningen för 2024. Polygiene Group arbetar aktivt med att säkerställa en fortsatt god likviditet och att förbli ett skuldfritt bolag. Koncernen är främst exponerad mot USD

och GBP, men har för närvarande valt att inte säkra dessa valutaflöden på grund av svårigheten att förutse flöden med den korta avropsframförhållning som kunderna tillämpar. Den geopolitiska situationen i Ukraina och Mellanöstern påverkar marknadsläget och ökar osäkerheten på den globala marknaden.

Koncernen har ingen verksamhet i Ryssland, Ukraina eller Mellanöstern och bedömer därför att dessa händelser inte har någon direkt påverkan på koncernens verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Vi noterar dock en ökning av fraktkostnader och ledtider och arbetar aktivt för att minska risken för fortsatta kostnadsökningar genom att optimera fraktvillkor och utforska alternativa lösningar. Vi följer även prisutvecklingen på våra inköp av material. Historiskt har Polygiene Group kompenserat ökande kostnader med prishöjningar. På samma sätt följer vi utvecklingen kring handelstullar mellan USA och resten av världen. Vi har som koncern liten direkt försäljning till USA, men påverkas däremot genom våra kunders försäljning till USA och den övergripande osäkerhet som detta medför.

NOT 4: BETYDANDE UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

När delårsrapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tilläpade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar och uppgår sällan till samma belopp som det beräknade utfallet. De uppskattningar och bedömningar som gjorts i delårsrapporten, inklusive bedömning av de viktigaste orsakerna till osäkerhet, är desamma som tillämpades i årsredovisningen för 2024.

NOT 5: BETYDANDE HÄNDELSER OCH TRANSAKTIONER UNDER OCH EFTER DELÅRSPERIODEN

Inga betydande händelser och transaktioner under eller efter delårsperioden som fått finansiella konsekvenser.

NOT 6: EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Inga identifierade eventalförpliktelser.

NOT 7: INTÄKTSREDOVISNING

Koncernens intäkter från avtal med kunder kan delas upp i geografiska marknader och segment enligt följande.

Q3 2025			
PRIMÄRA GEOGRAFISKA MARKNADER:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
APAC	7 522	2 622	10 145
EMEA	13 982	2 135	16 117
AMERICAS	6 922	1 543	8 465
GLOBAL	1 622	14	1 636
	30 048	6 315	36 363

Q3 2024			
PRIMÄRA GEOGRAFISKA MARKNADER:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
APAC	9 110	2 874	11 984
EMEA	19 777	1 535	21 312
AMERICAS	4 316	1 418	5 734
GLOBAL	1 749	12	1 761
	34 952	5 839	40 791

Q3 2025			
SEGMENT:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
Polygiene	17 508	6 315	23 823
Addmaster	12 540	–	12 540
	30 048	6 315	36 363

Q3 2024			
SEGMENT:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
Polygiene	17 614	5 840	23 454
Addmaster	17 337	–	17 337
	34 951	5 840	40 791

NOT 8: SEGMENTSRAPPORTERING

Koncernledningen definierar Polygiene Group's rörelsesegment till Polygiene och Addmaster. Bruttoresultatet från dessa segment övervakas av koncernens verkställande beslutsfattare och är underlag för strategiska beslut. Ingen annan uppföljning per segment sker för närvarande.

Q3 2025

	POLYGIENE	ADDMASTER	ELIMINERING	TOTALT
SEGMENTETS INTÄKTER				
Nettoomsättning	28 804	16 266	-8 707	36 363
Övriga intäkter	873	75	–	948
SUMMA RÖRELS-ENS INTÄKTER	29 677	16 341	-8 707	37 311
SEGMENTETS KOSTNADER				
Kostnad såld vara	-6 930	-8 867	4 357	-11 440
BRUTTORESULTAT	22 747	7 474	-4 350	25 871

Q1-Q3 2025

	POLYGIENE	ADDMASTER	ELIMINERING	TOTALT
SEGMENTETS INTÄKTER				
Nettoomsättning	81 512	53 151	-24 861	109 802
Övriga intäkter	1 656	750	–	2 406
SUMMA RÖRELS-ENS INTÄKTER	83 168	53 901	-24 861	112 208
SEGMENTETS KOSTNADER				
Kostnad såld vara	-21 502	-28 252	11 480	-38 274
BRUTTORESULTAT	61 666	25 649	-13 381	73 934

Q3 2024

	POLYGIENE	ADDMASTER	ELIMINERING	TOTALT
SEGMENTETS INTÄKTER				
Nettoomsättning	27 650	22 869	-9 728	40 791
Övriga intäkter	1 684	229	–	1 913
SUMMA RÖRELS-ENS INTÄKTER	29 334	23 098	-9 728	42 704
SEGMENTETS KOSTNADER				
Kostnad såld vara	-8 246	-10 996	5 765	-13 477
BRUTTORESULTAT	21 088	12 102	-3 963	29 227

Q1-Q3 2024

	POLYGIENE	ADDMASTER	ELIMINERING	TOTALT
SEGMENTETS INTÄKTER				
Nettoomsättning	68 582	68 556	-24 900	112 238
Övriga intäkter	2 913	266	–	3 179
SUMMA RÖRELS-ENS INTÄKTER	71 495	68 822	-24 900	115 417
SEGMENTETS KOSTNADER				
Kostnad såld vara	-19 052	-32 045	12 707	-38 390
BRUTTORESULTAT	52 443	36 777	-12 193	77 027

2025-09-30

SEGMENTSTILLGÅNGAR	POLYGIENE	ADDMASTER	TOTALT
Immateriella anläggningstillgångar	7 063	190 518	197 581
Materiella anläggningstillgångar	1 914	1 610	3 524
TOTALT	8 977	192 128	201 105

2024-09-30

SEGMENTSTILLGÅNGAR	POLYGIENE	ADDMASTER	TOTALT
Immateriella anläggningstillgångar	7 453	199 439	206 892
Materiella anläggningstillgångar	2 793	1 181	3 974
TOTALT	10 246	200 620	210 866

NOT 9: ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER SAMT ÖVRIGA RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	Q3 2025	Q3 2024	Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024
Ränteintäkter	141	163	418	450
Valutakursdifferenser	1 146	134	2 886	966
TOTALT	1 287	297	3 304	1 416

Räntekostnader	-22	-11	-77	-44
Valutakursdifferenser	-393	-1 688	-4 699	-3 344
TOTALT	-415	-1 699	-4 776	-3 388

NOT 10: SKATT

PERIODENS SKATT	Q3 2025	Q3 2024	Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024
Skatt periodens resultat	-53	-1 698	-123	-4 252
Nedskrivning punktskatt	-455	-426	-1 062	-1 061
Korrigerig skatt tidigare period	-	-	141	-149
Uppskjuten skatt	-	-	-	-290
TOTAL SKATT	-508	-2 124	-1 044	-5 752

NOT 11: ICKE KASSAFLÖDESPÅVERKANDE POSTER

	Q3 2025	Q3 2024	Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 374	1 466	4 261	4 371
Orealiserade valutakursvinster och förluster	428	-1 422	-1 330	-1 680
Övriga justeringar	528	-366	528	-
TOTALT	2 330	-322	3 459	2 691

NOT 12: IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

GOODWILL

KONCERNEN TKR	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
INGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN FÖR PERIODEN	189 782	195 363	196 788
Omräkningsdifferens	-786	1 425	4 254
UTGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	188 996	196 788	201 042
UTGÅENDE BOKFÖRT VÄRDE	188 996	196 788	201 042

ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

KONCERNEN TKR	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
INGÅENDE ACKUMULERAT BOKFÖRT VÄRDE			
Utvecklingsarbeten och liknande arbeten	4 889	4 846	4 734
Programvara och licenser	2 546	3 083	2 846
Varumärke	1 150	2 175	1 981
UTGÅENDE ACKUMULERAT BOKFÖRT VÄRDE	8 585	10 104	9 561
SUMMA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	197 581	206 892	210 603

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE

AKTIEKAPITAL

Polygiene Groups aktiekapital uppgår till 3 652 699 kr fördelat på 36 526 989 utestående aktier. Polygiene har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning. Aktiernas kvotvärde är 0,10 kr. Följande teckningsoptionsprogram har moderbolaget gett ut som är riktade till personal samt kontrakterade konsulter:

PROGRAM	ÅR	ANTAL	PERIOD FÖR INLÖSEN	LÖSEN-KURS
6	2023	300 000	1-30 juni 2026	11,52
7	2024	265 000	1-30 juni 2027	18,00
8	2025	300 000	1-30 juni 2028	24,66

För mer information om aktiekapitalets utveckling hänvisas till års- och koncernredovisning 2024.

AKTIEN

Aktien i Polygiene Group AB (publ.) är noterad på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm, sedan 14 mars 2016. Under tredje kvartalet omsattes totalt 787 254 aktier vilket motsvarar ett genomsnitt om 11 928 aktier per handelsdag. Börskursen vid periodens utgång var 8,22 kr, vilket motsvarar ett börsvärde om 300 Mkr.

Den högsta respektive lägsta kursen under perioden var 13,60 kr respektive 7,60 kr.

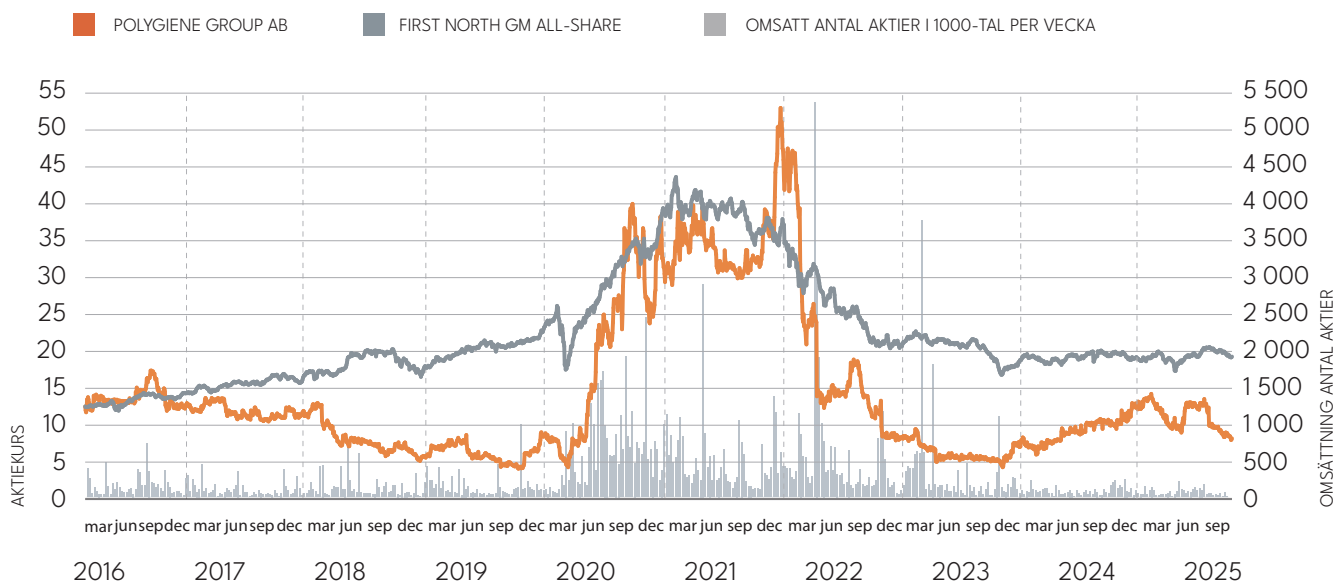
ÄGARFÖRHÅLLANDEN

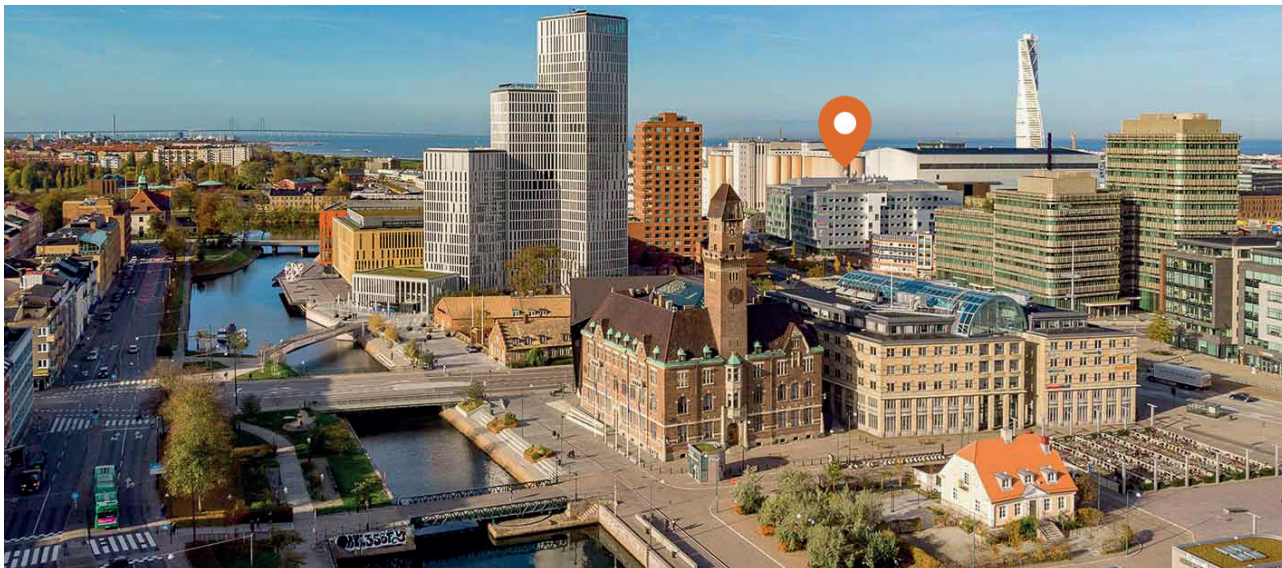
Antalet aktieägare vid periodens utgång uppgick till 1 831 (1 964). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 september 2025.

AKTIEÄGARE	AKTIER	PROCENT
Peter Gyllenhammar*	10 891 779	29,8%
Paul Morris*	4 477 056	12,3%
Familjen Eklund	3 750 000	10,3%
Håkan Lagerberg*	2 465 030	6,7%
Familjen Girell	1 525 000	4,2%
Carnegie Fonder	1 418 822	3,9%
Jonas Wollin*	899 000	2,5%
Nordnet	895 465	2,5%
Avanza Pension	571 108	1,6%
Staffan Olsson	435 000	1,2%
Övriga	9 198 729	25,0%
Summa	36 526 989	100,0%

* Avser eget samt närtstående fysiska och juridiska personers innehav.
Källa: Uppgifter från Monitor, Euroclear samt uppgifter kända för bolaget.

POLYGIENE GROUP AB MARS 2016 – SEPTEMBER 2025





DEFINITIONER

Bruttomarginal:

Resultat efter kostnad såld vara dividerat med rörelsens nettoomsättning.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA):

Resultat före avskrivningar, nedskrivningar, räntor och skatt.

Resultatmarginal före avskrivningar:

Resultat före avskrivningar, nedskrivningar, räntor och skatt i procent av periodens nettoomsättning.

Rörelseresultat (EBIT):

Resultat före räntor och skatter.

Rörelseresultatmarginal:

Resultat före räntor och skatter i procent av periodens nettoomsättning.

Resultat per aktie:

Resultat efter skatt dividerat med antalet aktier.

Soliditet:

Justerat eget kapital i förhållande till total balansomsättning.

Eget kapital per aktie:

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

Kassaflöde per aktie:

Kassaflöde dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

KONTAKTUPPGIFTER/ADRESS

Frågor kring rapporten:

Niklas Blomstedt, CFO

+46 (0) 706 632 126

niklas.blomstedt@polygiene.com

Ulrika Björk, CEO

+46 (0) 709 211 275

ulrika.bjork@polygiene.com

POLYGIENE GROUP AB

Styrmansgatan 2

211 18 Malmö

+46 (0) 40 26 22 22

POLYGIENE[®]
GROUP
FOR MINDFUL LIVING

FINANSIELL KALENDER 2025

Kvartalsrapport Q3

23 oktober

Kvartalsrapport Q4

12 februari 2026

Denna information är sådan information som Polygiene Group AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 oktober 2025 kl 8.00 CET.