

POLYGIENE GROUP AB (PUBL.)

KVARTALS- RAPPORT Q3 2024



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.	8
Finansiell utveckling	9
Totalresultat, koncernen.	10
Finansiell ställning, koncernen.	11
Förändring eget kapital, koncernen	12
Kassaflödesanalys, koncernen.	13
Flerårsöversikt, koncernen	14
Noter.	15
Aktiekapital, aktien och ägarförhållande	18
Definitioner, kontaktuppgifter och finansiell kalender . .	19

POLYGIENE GROUP I KORTHET

2006

Grundades

44

i teamet

13,9

EBITDA %

40,8

Nettoomsättning, msek

2 $\frac{57}{43}$ % Polygiene
Addmaster

Rörelsesegment, nettoomsättning

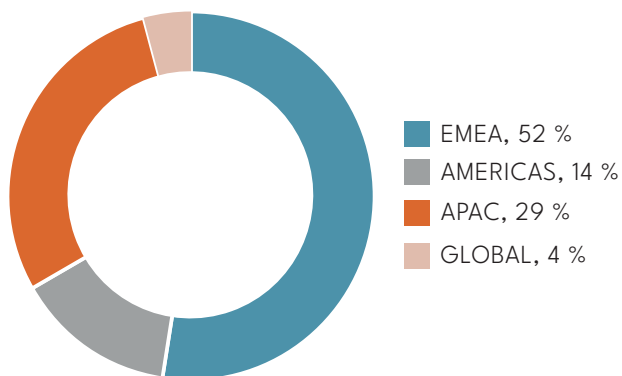
500+

Partners

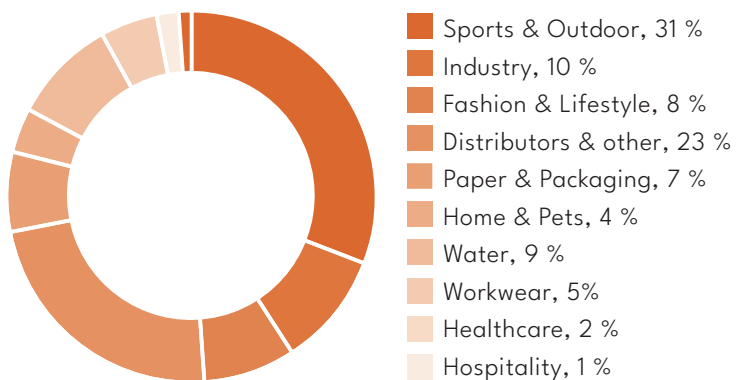


NETTOOMSÄTTNING, Mkr

Kvartalets nettoomsättning per **region**:



Kvartalets nettoomsättning per **kategori**:



SIFFROR I KORTHET

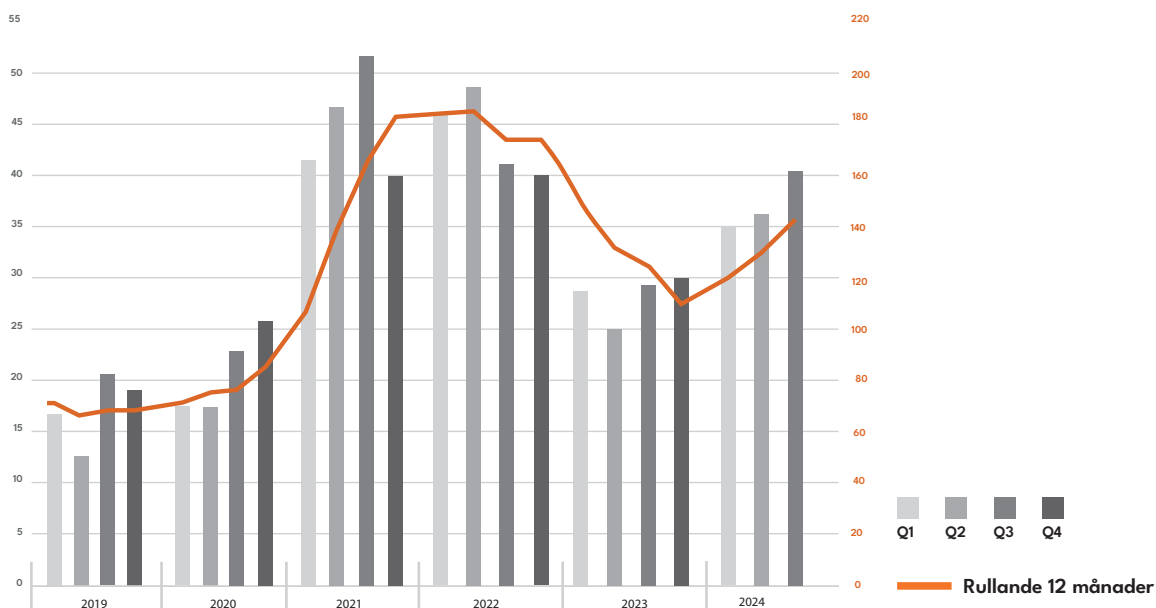
KONCERNEN I SAMMANDRAG

	JULI-SEPT 2024	JULI-SEPT 2023	YTD 2024	HELÅR 2023	HELÅR 2022	HELÅR 2021
Nettoomsättning, Mkr	40,8	28,7	112,2	113,5	173,6	181,6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	5,7	-1,0	13,1	-12,2	20,3	44,0
Resultatmarginal före avskrivningar (EBITDA)	13,9%	-3,6%	11,7%	-10,7%	11,7%	24,2%
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	4,2	-2,4	8,7	-312,6	16,0	40,9
Rörelseresultatmarginal (EBIT)	10,3%	-8,2%	7,8%	-275,3%	9,2%	22,5%
Resultat per aktie, kr	0,05	-0,42	0,26	-8,31	0,60	1,81
Kassaflöde, Mkr	3,8	2,3	12,0	-3,7	-6,2	46,4

JULI - SEPTEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 40,8 (28,7) Mkr, vilket innebär en förbättring om 42 %. Kvartalet hade en negativ valutaeffekt om cirka -3,4 % jämfört med föregående år.
- Bruttomarginalen uppgick till 71,6 (72,2) %.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,7 (-1,0) Mkr. I detta belopp ingår 1,3 Mkr avseende extraordinära kostnader.
- Rörelseresultatet efter avskrivningar och före skatt (EBIT) uppgick till 4,2 (-2,4) Mkr.
- Kassaflödet uppgick till 3,8 (2,3) Mkr. Likvida medel uppgick till 58,2 (48,3) Mkr.

NETTOOMSÄTTNING, MSEK



HÄNDELSER I KORTHET

HÄNDELSER UNDER JULI - SEPTEMBER 2024

GREGORY QUADRO PRO

Den globala partnern Gregory har lanserat en innovativ resväskeskollektion med ett banbrytande Polygiene-skyddat ActiveShield-fack.

KINGSLAND EQUESTRIAN

Polygiene har inlett ett samarbete med hästsportmärket Kingsland. För höst/vinter 2024 har de lanserat en kollektion av Polygiene-märkta kläder och utrustning som kombinerar våra StayFresh- och OdorCrunch-teknologier.

CHASIN DENIM KOLLEKTION

Det nederländska livsstilsvarumärket och vår partner Chasin har lanserat en FW24-denimkollektion som integrerar Polygiene OdorCrunch. Authen-Tech Denim-kollektionen, där tradition möter innovation, marknadsförs och säljs online samt genom återförsäljare som Zalando över hela Europa.

SAMARBETE MED OFFICINA+39 FÖR HÅLLBAR ODÖRKONTROLL OCH FÄRGNING

Officina+39 från Italien har utvecklat Recycrom™, ett banbrytande pigmentpulver tillverkat av återvunna textilfibrer. Genom samarbetet mellan Officina+39 och Polygiene® kan de nu erbjuda en hållbar färgningsprodukt med tillsatt prestanda. Recycrom™, som vunnit Hightex Award, anses vara en av de största innovationerna inom färgning på 50 år.

QUICKDRY X POLYGIENE®: REVOLUTIONERANDE FUKTHANtering KOMBINERAD MED LEDANDE ODÖRKONTROLL

Quickdry Frame® är en patenterad fukthanteringsteknologi som effektivt kontrollerar och leder bort överflödigt fukt genom ett speciellt funktionellt nät, applicerat på läder, textilier, mikrofiberprodukter och mer. I kombination med Polygienes naturliga Polygiene OdorCrunch™ förhindras oönskade lukter, minskar behovet av tvätt och förbättrar det ekologiska fotavtrycket.

RICOH

Ricoh är en ny kund som tillverkar armband som används av sjukhus för identifiering av patienter vid inläggning. Armbandet är behandlat med Biomaster antimikrobiell teknologi för en mer hygienisk produkt.

ORIGIN USA

Polygiene inleder nytt samarbete med Origin USA som är ett varumärke för arbetskläder, jakt, livsstil och träning. Origin USA satsar på att återföra tillverkning av kläder till den amerikanska marknaden. Höstkollektionen 2024 innehåller bland annat T-shirts, undertröjor och baskläder.

AJOVER-DARNEL

Addmaster samarbetar med Darnel Group där Biomaster ingår i deras antimikrobiella plastfolie som är konstruerad för att ge skydd mot bakteriell korskontaminering och exponering för bakterier.

HÄNDELSER EFTER KVARTALET UTGÅNG

NYTT BOLAG FÖR AKTIEANALYS

Redeye inleder analys och bevakning av bolaget från och med tredje kvartalet. En initial rapport publicerades i början av oktober.

POLYGIENE
FRESHNESS

OFFICINA+39
CHEMISTRY PLUS CREATIVITY

ODOR CONTROL
meets
RECYCLED DYE

Polygiene and Officina+39 together
FOR MINDFUL LIVING

ETT KVARTAL PRÄGLAT AV FORTSATT STARK TILLVÄXT OCH ÖKAD LÖNSAMHET

Rörelsens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 40,8 (28,7) Mkr, en ökning om 42 %. Under perioden redovisades en bruttomarginal om 71,6 (72,2) %. Kvartalets rörelseresultat före avskrivningar och skatt (EBITDA) uppgick till 5,7 (-1,0) Mkr. Kassaflödet var positivt med 3,8 (2,3) Mkr, och likvida medel uppgick till 58,2 (48,3) Mkr.

Det är med stor glädje jag kan presentera ännu ett starkt kvartal där alla nyckeltal pekar i rätt riktning. Den ackumulerade försäljningen fram till september är redan i linje med den totala försäljningen för hela föregående år. Med en imponerande tillväxt om 42 %, hög bruttomarginal om 71,6 % och en lägre kostnadsstruktur, levererar bolaget ett EBITDA om 5,7 Mkr jämfört med -1,0 Mkr samma period förra året.

Resultatet påverkas av extraordinära kostnader om 1,3 Mkr, bland annat för en potentiell prestationsbonus för samtliga i bolaget. Justerat för dessa extraordinära kostnader uppgår rörelsemarginalen före avskrivningar till 17 % (jämfört med 7 % under föregående kvartal), vilket visar skalbarheten i vår affärsmodell. Kassaflödet var återigen positivt under perioden, vilket stärker vår förmåga att säkra framtida investeringar och förvärv.

Polygiene Groups finansiella ställning är mycket tillfredsställande med en skuldfri balansräkning, stark likviditet och en verksamhet som kontinuerligt genererar positivt kassaflöde. Vår affärsmodells inbyggda hävstångseffekt, i kombination med bolagets fortsatta tillväxt, förväntas leda till ökad lönsamhet framöver. Detta stärker bolagets konkurrenskraft och skapar långsiktigt aktieägarvärde. Under kvartalet ingick bolaget ett avtal med analysföretaget Redeye avseende aktieanalys och bevakning. Den initiala analysen, som publicerades i början av oktober, mottogs väl av marknaden. Mot bakgrund av den positiva utvecklingen kommer bolaget att intensifiera sina insatser inom IR för att utöka aktieägarbasen.

POLYGIENE® INLEDER NYA STRATEGISKA SAMARBETEN

Med en tillväxt om 37 % i kvartalet kan vi konstatera att industrin har återhämtat sig från föregående års nedgång. Våra säljare och agenter rapporterar att marknaden har tagit fart och att varumärken återigen är öppna för att boka möten, investera i nya projekt och bredda sina kollektioner. EMEA presterade starkast med en ökning om 67 %, följt av APAC med 39 % tillväxt, som nu också är den största regionen drivet av framgångarna i Kina. Våra distributörer har återigen fyllt på sina lager, efter att vi under året upplevt en oväntad stark ökad efterfrågan.

Polygiene har alltid förespråkade samarbete med andra aktörer i branschen. Nyligen har vi inlett partnerskap med bland annat det italienska bolaget Officina+39, som har

utvecklat Recycrom™, ett banbrytande pigmentpulver framtaget ur återvunna textilfibrer. Genom att kombinera detta med Polygiene StayFresh-teknologi i pulverform kan infärgning och odörkontroll appliceras i en och samma hållbara process. Ett annat exempel är Quickdry Frame, utvecklat av det italienska företaget Mith, där vår teknologi kombineras med en patenterad teknik för tempera-

turreglering som hanterar överskottsfukt i textilier. Vi har även ett avtal med Storm Care, som tillverkar eftervårdsprodukter för konsumentledet. Dessa samarbeten visar på Polygenes attraktion som partner och leverantör av innovativa teknologier.

Fas 2 av utvecklingsprojektet ShedGuard™ har påbörjats med ett tiotal aktörer som valt att gå vidare med ytterligare testning och utvärdering. Genom att inkludera lärdomarna från de inledande testerna siktar vi på att ha nya data under första kvartalet 2025.

Nya samarbeten visar på Polygenes attraktion som partner och leverantör av innovativa teknologier.

ADDMASTERS INNOVATIVA TEKNOLOGI SKAPAR NYA MÖJLIGHETER

Addmasters andel av den totala omsättningen utgjorde cirka 43 % i kvartalet, något lägre än snittet på runt 50 % under året. Samtidigt var ökningen stark med en tillväxt om 48 % jämfört med föregående år.

EMEA är fortsatt största region med en andel på 78 %, drivet bland annat av geotextilavtalet som levererat den första ordern sedan treårsavtalet signerades tidigare i år.

Under september hade Addmasters möjlighet att introducera Biomaster och fördelarna med att använda antimikrobiell teknologi inom livsmedelsindustrin. Vid SOFHTs (Society of Food Hygiene Technology) konferens i Storbritannien hölls en framgångsrik presentation för nyckelpersoner inom branschen. Den efterföljande paneldiskussionen bekräftade ett stort intresse för vår antimikrobiella teknologi som möjliggör en mer hygienisk livsmedelshandling.

Ytterligare ett exempel på våra innovativa lösningar inom livsmedelshandling är en antimikrobiell behandling till en kund inom livsmedelssektorn. Kunden specialiserar sig på tillverkning av matförpackningar och film i återvunnen plast. Projektet har drivits av vårt team i Colombia, som återaktiverat en tidigare vilande kund.

Addmasters hemsida har nått betydande framgångar under tredje kvartalet. Antalet besökare har varit fler än under alla tidigare månader tillsammans sedan lansering-

en i januari. Kvalificerade kundförfrågningar via hemsidan har ökat med 72 % från föregående kvartal och är nästan lika många som under hela första halvåret. Dessa imponerande nyckeltal bådär gott inför 2025, när dessa prospekt förhoppningsvis omvandlas till nya kunder. Det visar också att det intensiva arbete som investerats har burit frukt och att hemsidan nu blivit en effektiv kanal för nya affärsmöjligheter.

FRAMÅTBlick

Under september genomfördes vårt årliga Company Meeting i Malmö. Mötet inkluderade en fördjupad genomgång av våra mål inför 2025 samt presentation av strategier för att uppnå dem. Det är av yttersta vikt att hela teamet har samsyn på våra fokusområden framåt och arbetar utifrån våra gemensamma värdegrunder.

Jag är oerhört stolt över mitt team som har arbetat hårt för att vända bolagets resultat från förlust till lönsamhet från -6,5 Mkr till 13,1 Mkr i ackumulerad EBITDA per september jämfört med föregående år, på mindre än 12 månader. Efter ett hittills mycket framgångsrikt år är målet att fortsätta på den inslagna vägen och avsluta året i samma positiva anda. Framtiden ser ljus ut, och jag ser fram emot att kunna dela med mig av spännande nyheter framgent.



Ulrika Björk

Ulrika Björk VD 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 Product Protection. Polygiene har en hög varumärkeskännetid och ett stort varumärkeskapital i branschen. I nära samarbete med partners förses deras produktionsanläggningar med våra behandlingar. 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 kontinuerligt visat ambitionen att främja antimikrobiell teknologi, vilket har gett Addmaster uppmärksamhet kring tillförlitlighet och effektivitet.

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 erbjuds är enkla, effektiva, säkra och tillförlitliga för sitt ändamål.

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



FINANSIELL UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 40,8 (28,7) Mkr, vilket är en förbättring med 42 %. Kvartalet inkluderar en negativ valutaeffekt på cirka 3,4 % jämfört med föregående år. Övriga rörelseintäkter omfattar förändringar av valutakurser under kvartalet kopplade till operationella fordringar och skulder. Under kvartalet redovisas en bruttomarginal om 71,6 (72,2) %. Kostnaden för sålda varor uppgick till -13,5 (-10,0) Mkr.

KOSTNADER

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Periodens kostnader uppgick totalt till -12,9 (-12,5) Mkr. De övriga externa kostnaderna består av:

- Rörliga försäljningskostnader: -4,0 (-3,8) Mkr (kommissioner till agenter och distributörer avseende segmentet Polygiene)
- Marknadsföringskostnader -1,2 (-1,3) Mkr
- Administrativa kostnader -4,4 (-3,7) Mkr
- Kontrakterade konsulter -3,3 (-3,7) Mkr

Kostnaderna för externa konsulter inkluderar -0,6 Mkr avseende extraordinära kostnader, dels för en preliminär prestationsbonus för helåret samt projektkostnader. Exklusive extraordinära kostnader är kostnaden cirka 1 Mkr lägre på grund av färre antal konsulter. Administrativa kostnader är högre på grund av resekostnader samt projektkostnader.

KOSTNADER FÖR ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Ersättningar till anställda uppgick till -8,9 (-8,1) Mkr. I denna kostnad ingår bland annat extraordinära kostnader om 0,7 Mkr, inklusive en del av den preliminära årsbonusen.

ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Kostnaderna uppgick till -1,7 (-1,2) Mkr för kvartalet och avser valutakursdifferenser, främst relaterat till förändring av valutakursen kopplade till operationella fordringar och skulder.

AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -1,5 (-1,3) Mkr. Ökningen beror på framförallt tidigare investeringar i produktutveckling och it-system.

RESULTAT

Kvartalets operativa rörelseresultat (EBIT) uppgick till 4,2 (-2,4) Mkr. I resultatet ingår extraordinära kostnader på 1,3 Mkr.

Övrigt totalresultat innehåller omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag och goodwill till periodens slutkurs. Periodens resultat och totalresultat uppgick till 1,8 (-15,2) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

IMMATERIELLA OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De immateriella anläggningstillgångarna består främst av goodwill från förvärv av annan verksamhet, investeringar i affärssystem samt produktutveckling. De materiella anläggningstillgångarna består främst av nyttjanderätts-tillgången från leasingkontrakt. För detaljer se not 10.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De finansiella anläggningstillgångarna uppgick vid periodens utgång till 7,5 (15,5) Mkr och avser en uppskjuten skattefordran för de skattemässiga underskott som uppstått under tidigare år. Det totala skattemässiga underskottet uppgick vid periodens utgång till 90,7 Mkr, men avsättning till uppskjuten skatt är endast gjord för 36,3 Mkr.

VARULAGER

Varulagret har minskat jämfört med föregående år till 26,3 (33,7) Mkr.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till 3,8 (2,3) Mkr, 3,9 Mkr inklusive valutaeffekt (1,2). Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 58,2 (48,3) Mkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 309,0 (614,4) Mkr. Soliditeten per 2024-09-30 var 91,1 (97,0) %.

PERSONAL

Koncernens operativa organisation uppgick till 44 (45) personer vid kvartalets utgång oavsett tjänstgöringsgrad, varav 36 (32) är anställda och 8 (13) är kontrakterade konsulter. Omräknat till 100 % sysselsättningsgrad blir antalet personer 42 (43).

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

TKR	NOT	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	7, 8	40 791	28 742	112 238	82 161	113 542
Övriga rörelseintäkter*		1 913	2 010	3 180	3 646	5 917
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		42 704	30 752	115 418	85 807	119 459
RÖRELSENS KOSTNADER						
Kostnad såld vara	8	-13 477	-10 001	-38 391	-24 814	-36 387
BRUTTORESULTAT		29 227	20 751	77 027	60 993	83 072
Övriga externa kostnader		-12 902	-12 506	-33 671	-38 439	-54 735
Kostnader för ersättningar till anställda		-8 914	-8 119	-26 351	-24 359	-33 379
Övriga rörelsekostnader*		-1 743	-1 169	-3 891	-4 696	-7 162
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)		5 668	-1 043	13 114	-6 501	-12 204
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 466	-1 320	-4 371	-3 954	-5 385
Nedskrivningar av koncernmässigt övervärde		-	-	-	-	-295 000
RÖRELSERESULTAT (EBIT)		4 202	-2 363	8 743	-10 455	-312 589
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER						
Ränteintäkter och liknande resultatposter		297	1 268	1 416	2 492	3 186
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 699	-631	-3 388	-2 353	-3 672
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		2 800	-1 726	6 771	-10 316	-313 075
Skatt periodens resultat	9	-2 124	464	-5 752	-1 399	-8 873
PERIODENS RESULTAT		676	-1 262	1 019	-11 715	-321 948
Övrigt totalresultat**		1 083	-13 917	8 458	25 270	18 319
PERIODENS RESULTAT OCH TOTALRESULTAT		1 759	-15 179	9 477	13 555	-303 629

*Inkluderar valutakursförändringar hänförliga till rörelsen

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

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

TKR	NOT	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	10	206 892	500 241	197 484
Materiella anläggningstillgångar		3 974	2 357	5 344
Finansiella anläggningstillgångar	11	7 478	15 548	7 478
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		218 344	518 146	210 306
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager		26 331	33 690	30 205
Kundfordringar		30 404	25 166	22 366
Övriga fordringar		5 946	8 141	6 757
Likvida medel		58 161	48 296	44 146
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		120 842	115 293	103 474
SUMMA TILLGÅNGAR		339 186	633 439	313 780
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
SUMMA EGET KAPITAL		309 022	614 379	291 246
AVSÄTTNINGAR				
Uppskjuten skatteskuld		324	-	-
SUMMA AVSÄTTNINGAR		324	-	-
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Leasingskulder		1 504	555	1 876
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		1 504	555	1 876
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder		13 637	7 797	7 388
Leasingskulder		1 438	1 287	2 014
Övriga skulder		13 261	9 421	11 256
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		28 336	18 505	20 658
TOTALA SKULDER		29 840	19 060	22 534
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		339 186	633 439	313 780

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TKR	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
EGET KAPITAL VID PERIODENS INGÅNG	306 141	634 389	291 246	592 559	592 559
TRANSAKTIONER MED ÄGARNA					
Nyemission och teckningsrätter	-	-	117	93	93
SUMMA TRANSAKTIONER MED ÄGARNA	-	-	117	93	93
Omräkningsdifferens	1 122	-4 832	8 182	8 173	2 223
TOTALRESULTAT					
Periodens resultat	676	-1 261	1 019	-11 716	-321 948
Övrigt totalresultat	1 083	-13 917	8 458	25 270	18 319
PERIODENS TOTALRESULTAT	1 759	-15 178	9 477	13 554	-303 629
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	309 022	614 379	309 022	614 379	291 246

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

TKR	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	4 202	-2 363	8 743	-10 455	-312 589
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	-322	-966	2 691	1 640	299 548
Erhållen ränta	168	150	465	1 068	493
Betald ränta	-	-19	-	-535	-90
Betald inkomstskatt	-188	2 502	-1 579	-2 383	-3 864
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET	3 860	-696	10 320	-10 665	-16 502
<i>Förändringar av rörelsekapitalet:</i>					
Förändring av varulager	1 285	2 540	5 457	3 661	5 853
Förändring av kundfordringar och andra fordringar	-4 929	-1 905	-5 873	17 778	23 193
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder	4 413	3 395	4 077	-8 544	-8 758
NETTOKASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	4 629	3 334	13 981	2 230	3 786
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-335	-227	-1 117	-1 598	-3 190
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-26	-20	-1 390	-4 868
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-471	-	-932	-1 363
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-335	-724	-1 137	-3 920	-9 421
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission och teckningsrätter	-	-	117	93	93
Upptaget lån leasing	-	-	-	863	3 119
Amortering av leasing	-498	-328	-968	-937	-1 262
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-498	-328	-851	19	1 950
PERIODENS KASSAFLÖDE					
Likvida medel vid periodens början	54 279	47 116	44 146	48 209	48 209
Valutakursdifferens i likvida medel	86	-1 102	2 022	1 758	-378
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	58 161	48 296	58 161	48 296	44 146

FLERÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	HELÅR 2023	HELÅR 2022	HELÅR 2021
Nettoomsättning, Tkr	40 791	28 742	112 238	113 542	173 564	181 610
Omsättningstillväxt, %	41,9	-29,9	36,6	-34,6	-4,4	116,4
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Tkr	5 668	-1 043	13 114	-12 204	20 345	43 992
Resultatmarginal före avskrivningar EBITDA, %	13,9	-3,6	11,7	-10,7	11,7	24,2
Resultat efter skatt, Tkr	1 759	-15 179	9 477	-303 629	21 841	64 183
Resultatmarginal efter skatt, %	4,3	-52,8	8,4	-267,4	12,6	35,3
Kassaflöde, Tkr	3 796	2 282	11 993	-3 685	-6 151	46 391
Eget kapital, Tkr	309 022	614 379	309 022	291 246	592 559	519 150
Balansomslutning, Tkr	339 186	633 439	339 186	313 780	621 898	550 694
Soliditet, %	91,1%	97,0%	91,1%	92,8%	95,3%	94,3%
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	36 527	36 527	36 527	36 527	36 527	35 550
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång, tusental	36 527	36 527	36 527	36 527	36 527	35 550
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,05	-0,42	0,26	-8,31	0,60	1,81
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,05	-0,42	0,25	-8,31	0,58	1,76
Kassaflöde per aktie, kr	0,10	0,06	0,33	-0,10	-0,17	1,30
Eget kapital per aktie, kr	8,46	16,82	8,46	7,97	16,22	14,60

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™, Scentmaster™, ViralOff™, 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

Denna delårsrapport avser delårsperioden 1 juli - 30 september 2024 och är upprättad i SEK, vilket är moderbolagets redovisningsvaluta och koncernens presentationsvaluta. Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och ÅRL (Årsredovisningslagen). Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs enligt IFRS (International Financial Reporting Standards) för finansiella rapporter och bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret 2023, förutom vad gäller beskrivningen av det grundläggande regelverket. Fullständiga tilläggsupplysningar enligt IFRS har lämnats i års- och koncernredovisningen för 2023. Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer. Delårsrapporten för delårsperioden 1 juli - 30 september 2024 godkändes för utfärdande av styrelsen den 23 oktober 2024. Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS och överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper som kan läsas i års- och koncernredovisningen för 2023.

Om inget annat anges, redovisas siffrorna i Tkr.

NOT 3: RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamhet påverkas av ett antal faktorer som utgör en risk för koncernens verksamhet och resultat. För ytterligare information hänvisas till års- och koncernredovisning 2023. Polygiene Group arbetar aktivt med att säkerställa en fortsatt god likviditet och att vara ett skuldfritt bolag.

Koncernen är främst exponerad mot USD och GBP. Polygiene Group har för närvarande valt att inte säkra dessa valutaflöden på grund av svårigheten att förutse dessa flöden med den korta avropsframförhållning som kunderna har.

Händelseutvecklingen i Ukraina och Mellanöstern påverkar det geopolitiska läget och ökar osäkerheterna på den globala marknaden. Koncernen har ingen verksamhet vare sig i Ryssland, Ukraina eller Mellanöstern och anser därför att dessa händelser inte har någon direkt påverkan på koncernens verksamhet, resultat och/ eller finansiella ställning.

Vi observerar en ökning av fraktkostnader och ledtider, och därför arbetar vi aktivt med att minska risken för fortsatta kostnadsökningar genom att optimera fraktvillkor och utforska alternativa fraktlösningar. Polygiene Group följer händelseutvecklingen löpande.

NOT 4: BETYDANDE UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

När delårsrapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämplade 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 2023.

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 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 2023			
PRIMÄRA GEOGRAFISKA MARKNADER:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
APAC	7 255	3 591	10 846
EMEA	12 140	1 122	13 262
AMERICAS	3 807	2 349	6 156
GLOBAL	-1 522	-	-1 522
	21 680	7 062	28 742

Q3 2024			
SEGMENT:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
POLYGIENE	17 614	5 840	23 454
ADDMASTER	17 337	-	17 337
	34 951	5 840	40 791

Q3 2023			
SEGMENT:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
POLYGIENE	9 952	7 062	17 014
ADDMASTER	11 728	-	11 728
	21 680	7 062	28 742

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.

JULI - SEPT 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

JAN - SEPT 2024	POLYGIENE	ADDMASTER	ELIMINERING	TOTALT
SEGMENTETS INTÄKTER				
Nettoomsättning	68 582	68 556	-24 900	112 238
Övriga intäkter	2 913	266	0	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

JULI - SEPT 2023	POLYGIENE	ADDMASTER	ELIMINERING	TOTALT
SEGMENTETS INTÄKTER				
Nettoomsättning	21 228	14 560	-7 046	28 742
Övriga intäkter	1 905	105	-	2 010
SUMMA RÖRELS-ENS INTÄKTER	23 133	14 665	-7 046	30 752

SEGMENTETS KOSTNADER				
Kostnad såld vara	-4 922	-8 002	2 923	-10 001
BRUTTORESULTAT	18 211	6 663	-4 123	20 751

JAN - SEPT 2023	POLYGIENE	ADDMASTER	ELIMINERING	TOTALT
SEGMENTETS INTÄKTER				
Nettoomsättning	47 542	50 451	-15 832	82 161
Övriga intäkter	3 179	467	-	3 646
SUMMA RÖRELS-ENS INTÄKTER	50 721	50 918	-15 832	85 807

SEGMENTETS KOSTNADER				
Kostnad såld vara	-9 489	-20 222	4 897	-24 814
BRUTTORESULTAT	41 232	30 696	-10 935	60 993

Q3 2024

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

Q3 2023

SEGMENTSTILLGÅNGAR	POLYGIENE	ADDMASTER	TOTALT
Immateriella anläggningstillgångar	7 741	492 500	500 241
Materiella anläggningstillgångar	1 596	761	2 357
TOTALT	9 337	493 261	502 598

NOT 9: SKATT

PERIODENS SKATT	Q3 2024	Q3 2023	JAN - SEPT 2024	JAN - SEPT 2023
Skatt periodens resultat	-1 698	-285	-4 252	-2 148
Nedskrivning punktskatt	-426	-	-1 061	-
Korrigerings skatt tidigare period	-	749	-149	749
Uppskjuten skatt	-	-	-290	-
TOTAL SKATT	-2 124	464	-5 752	-1 399

NOT 10: IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

GOODWILL

KONCERNEN TKR	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
INGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN FÖR PERIODEN	195 363	504 537	461 478
Omräkningsdifferens	1 425	-15 321	19 419
Nedskrivning goodwill	-	-	-295 000
UTGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	196 788	489 216	185 897
UTGÅENDE BOKFÖRT VÄRDE	196 788	489 216	185 897

ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

KONCERNEN TKR	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
UTGÅENDE ACKUMULERAT BOKFÖRT VÄRDE			
Utvecklingsarbeten och liknande arbeten	4 846	4 359	5 147
Programvara och licenser	3 083	3 587	3 717
Varumärke	2 175	3 079	2 723
TOTALT BOKFÖRT VÄRDE	10 104	11 025	11 587
SUMMA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	206 892	500 241	197 484

NOT 11: FINANSIELLA TILLGÅNGAR

KONCERNEN TKR	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Punktskatt	-	8 071	-
Uppskjuten skatt	7 478	7 478	7 478
TOTALT BOKFÖRT VÄRDE	7 478	15 549	7 478

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
5	2022	300 000	1-30 juni 2025	26,62
6	2023	300 000	1-30 juni 2026	11,52
7	2024	265 000	1-30 juni 2027	18,00

För mer information om aktiekapitalets utveckling hänvisas till års- och koncernredovisning 2023.

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 796 459 aktier vilket motsvarar ett genomsnitt om 12 068 aktier per handelsdag. Börskursen vid periodens utgång var 9,90 kr, vilket motsvarar ett börsvärde om 362 Mkr. Den högsta respektive lägsta kursen under perioden var 11,10 kr respektive 8,60 kr.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

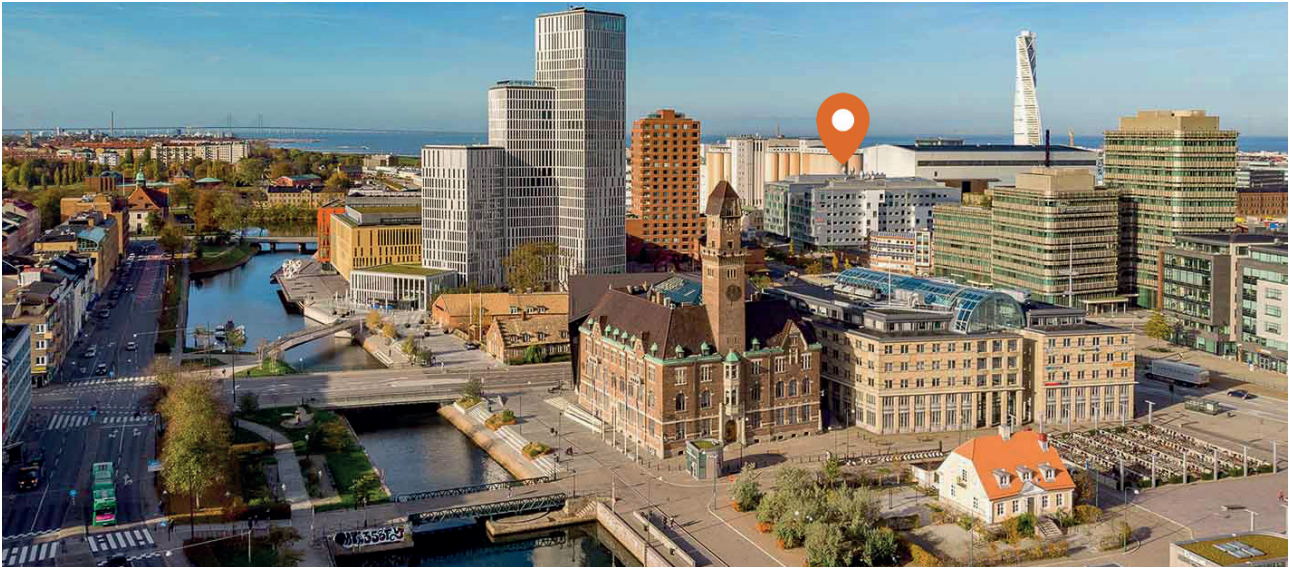
Antalet aktieägare vid periodens utgång uppgick till 1 964 (2 333). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 september 2024.

AKTIEÄGARE	AKTIER	PROCENT
Peter Gyllenhammar*	10 208 147	27,9%
Paul Morris*	4 477 056	12,3%
Familjen Eklund	3 750 000	10,3%
Håkan Lagerberg*	2 465 030	6,7%
Didner & Gerge Small & Microcap	1 426 000	3,9%
Familjen Girell	1 420 000	3,9%
Jonas Wollin*	879 000	2,4%
Avanza Pension	613 373	1,7%
Peter Sjösten	423 000	1,2%
Bo Staffan Olsson	414 643	1,1%
Övriga	10 450 740	28,6%
Summa	36 526 989	100,0%

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

POLYGIENE GROUP AB MARS 2016 – SEPTEMBER 2024





DEFINITIONER

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA):

Resultat före avskrivningar, amorteringar, räntor och skatt.

Resultatmarginal före avskrivningar:

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

Rörelseresultat (EBIT):

Resultat efter avskrivningar.

Rörelseresultatmarginal:

Resultat efter avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning.

Resultat per aktie:

Resultat efter skatt dividerat med antalet aktier.

Soliditet:

Justerat eget kapital i förhållande till total balansomslutning.

Eget kapital per aktie:

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

Kassaflöde per aktie:

Kassaflöde dividerat med antal aktier.

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 2024

Kvartalsrapport Q3	24 oktober
Bokslutskommuniké	13 februari 2025

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 24 oktober 2024 kl 8.00 CET.