

POLYGIENE GROUP AB (PUBL.)

KVARTALS- RAPPORT Q1 2024



POLYGIENE[®]
GROUP
FOR MINDFUL LIVING

ir.polygiene.com

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

41

I teamet

13,7

EBITDA %

35,1

Nettoomsättning, msek

2 $\frac{45}{55}$ %

Polygiene

Addmaster

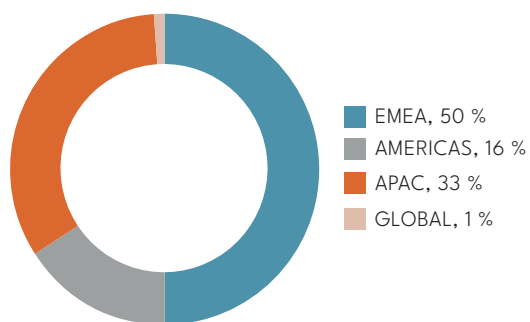
Business-segment, net sales

500+

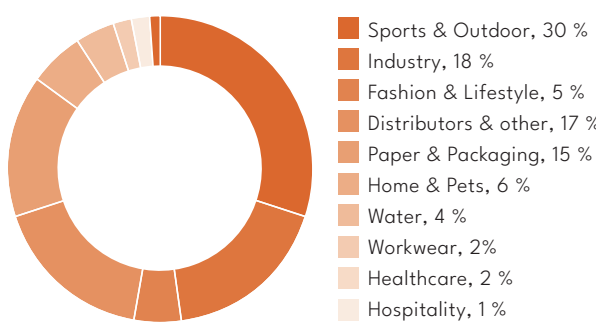
Partners

NETTOOMSÄTTNING, Mkr

Kvartalets nettoomsättning per **region**:



Kvartalets nettoomsättning per **kategori**:



SIFFROR I KORTHET

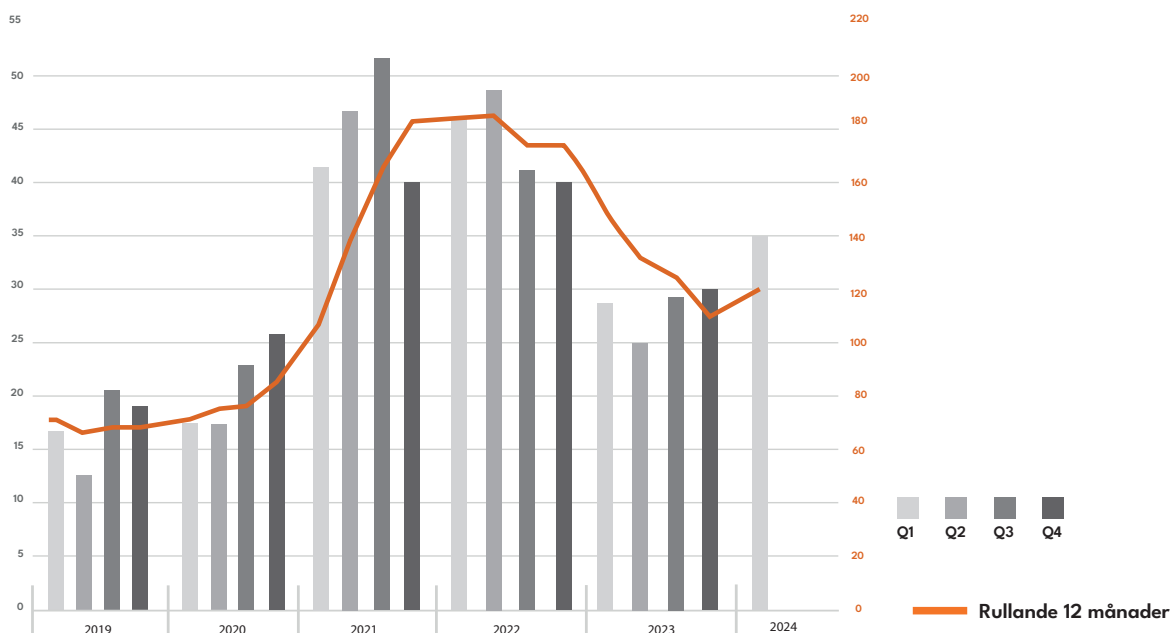
KONCERNEN I SAMMANDRAG

	JAN - MARS 2024	JAN - MARS 2023	HELÅR 2023	HELÅR 2022	HELÅR 2021
Nettoomsättning, Mkr	35,1	28,0	113,5	173,6	181,6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	4,8	-1,4	-12,2	20,3	44,0
Resultatmarginal före avskrivningar (EBITDA)	13,7 %	-5,1 %	-10,7 %	11,7 %	24,2 %
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	3,3	-2,8	-312,6	16,0	40,9
Rörelseresultatmarginal (EBIT)	9,5 %	-9,8 %	-275,3 %	9,2 %	22,5 %
Resultat per aktie, kr	0,25	0,12	-8,31	0,60	1,81
Kassaflöde, Mkr	2,5	-1,2	-12 109,0	-6,2	46,4

JANUARI - MARS

- Nettoomsättningen uppgick till 35,1 (28,0) Mkr, vilket innebär en förbättring med 25%. Kvartalet hade en positiv valutaeffekt på cirka 2 % jämfört med föregående år. Vi såg förbättringar inom båda segmenten, framförallt inom Polygiene.
- Bruttomarginalen uppgick till 68,7 (76,4) %. Den lägre marginalprocenten förklaras av en ökning av försäljning till distributörer och en ofördelaktig produktmix i Addmaster.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,8 (-1,4) Mkr.
- Rörelseresultatet efter avskrivningar och före skatt (EBIT) uppgick till 3,3 (-2,8) Mkr.
- Kassaflödet uppgick till 2,5 (-1,2) Mkr. Likvida medel uppgick till 48,9 (47,6) Mkr.

NETTOOMSÄTTNING, MSEK



HÄNDELSE I KORTHET

HÄNDELSE UNDER JANUARI - MARS 2024

SABIC

I samarbete med Addmaster introducerar SABIC, *LEXAN™ CLINIWALL™*, paneler för rena ytor, interiör och vägglädsel. Dessa har en hög smutsavvisande effekt och används i sjukhus och offentliga anläggningar.

ALIAxis

Addmaster ingår ett spännande samarbete med Aliaxis, som fokuserar på kvalitetssystem inom lantbruk för att tillhandahålla antimikrobiella bevattningssystem. Aliaxis strävar efter en mer hållbar värld, vilket överrensstämmer med vår vision om Mindful Living.

ADDMASTERS HEMSIDA

I januari lanserade Addmaster den nya uppdaterade hemsidan. Responsen har varit överväldigande positiv med en månatlig tillväxt av besökare och leads.

BLACK LAB

Polygiene lanserar antimikrobiella tillbehör för husdjur, såsom hundbäddar, koppel och accessoarer, i samarbete med det amerikanska företaget Black Lab.

CENTURY MARTIAL ART

Polygiene har ingått samarbete med Century Martial Arts, en av de mest respekterade och trovärdiga varumärkena inom kampsportsvärlden. De har över 50 års erfarenhet och distribution hos stora återförsäljare som Walmart och Target.

POLYGIENE GROUP MÄSSOR

Heimtextil, Tyskland
Performance Days, Tyskland
Southern Manufacturing and Electronics Show, UK
MedTech, UK
Cleaning Show, UK
Concrete Show, UK
SOFHT Conference on Food Hygiene, UK
Packaging Innovations, UK

HÄNDELSE EFTER KVARTALET UTGÅNG

POLYGIENE GROUP STYRELSEFÖRÄNDRING

Förslagen till ordinarie bolagsstämma innefattar förändringar i styrelsen. Valberedningen föreslår omval av Jonas Wollin, Paul Morris och Bengt Engström som ordinarie ledamöter, samt nyval av Sofia Svensson som ordinarie ledamot. Valberedningen föreslår vidare omval av Jonas Wollin som styrelseordförande. De nuvarande ledamöterna Håkan Lagerberg och Pamela Ravasio har avböjt omval.



Bild: Sabic

POLYGIENE GROUP REDOVISAR STARK TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET

Rörelsens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 35,1 (28,0) Mkr vilket motsvarar en ökning om 25,2 %. Under perioden redovisades en bruttomarginal om 68,7 (76,4) %. Kvartalets rörelseresultat före avskrivningar och skatt (EBITDA) uppgick till 4,8 (-1,4) Mkr. Kassaflödet var positivt med 2,5 Mkr och likvida medel uppgick till 48,9 Mkr.

Som tidigare kommunicerats har en gradvis återhämtning ägt rum i marknaden de senaste kvartalen. Det är därför med stor glädje Polygiene Group kan presentera en positiv utveckling under första kvartalet 2024. Försäljningen ökade 25 % jämfört med motsvarande period föregående år, och visar en tillväxt om 13,3 % jämfört med det fjärde kvartalet 2023. Den starka tillväxten bekräftar att den negativa trenden från 2023 har brutits och att Polygiene Group återigen kan fokusera på tillväxt och lönsamhet.

En högre andel distributörsförsäljning i båda segmenten samt en ofördelaktig produktmix förklarar en lägre marginal än fjolåret. Åtgärder som tidigare genomförts på kostnadssidan resulterade i en lägre kostnadsnivå vilket också direkt återspeglas i rörelseresultatet. EBITDA förbättrades till 4,8 (-1,4) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 13,7 % vilket är en fin upphämtning. Alla nyckeltal pekar i rätt riktning och bolaget står fortsatt i en trygg finansiell position med positivt kassaflöde, god likviditet och en skuldfri balansräkning.

ADDMASTER RIVSTARTAR ÅRET

Under det föregående året genomfördes en rad strategiska förändringar för att stärka bolagets position på marknaden. En av de viktigaste åtgärderna var att separera varumärkesplattformen och marknadskommunikationen för Addmaster och Polygiene. I början av 2024 lanserades därför en separat hemsida för Addmaster, och redan efter tre månader kan vi konstatera att det var ett välgrundat beslut. Antalet unika besökare, genomsnittstid per besökare, sidvisningar och andra relevanta nyckeltal visar redan på en positiv utveckling över tiden. Nya affärsmöjligheter i form av företag som kontaktar Addmaster via kontaktformuläret har ökat markant sedan lanseringen. Målet är

att fortsätta arbeta intensivt med SEO för att skapa ett kraftfullt verktyg för ny kundbearbetning men också kunna vara en värdeskapande plattform för befintliga kunder. För att öka varumärkeskännedomen har vi redan i år deltagit på en rad branschmässor inom våra fokusområden, och vi har ytterligare aktiviteter planerade för att sätta Addmaster på kartan. Förutom genombrottet med det nya geotextilavtalet som signerades i januari, finns en pipeline av nya spännande projekt inom Automotive och Healthcare som förhoppningsvis kommer materialiseras under året. Industrial & Professional, Healthcare och Automotive är tre utvalda fokuskategorier dit extra marknadsresurser kommer allokteras. Addmaster visar en stark upphämtning i kvartalet jämfört med det senaste halvåret vilket ger en indikation om att Hard Surfaces är på väg tillbaka efter ett utmanande år.

STARK ÅTERHÄMTNING I POLYGIENE

Textilsegmentet har, liksom Addmaster också stabiliserats och uppvisar stark tillväxt jämfört med föregående år. Försäljningsökningen om 70 % jämfört med föregående år beror till stor del på att distributörer fyllt på lagernivåerna, vilket inte skedde i fjol. Första kvartalet är historiskt sett alltid ett lägre kvartal

då det kinesiska nyåret påverkar produktionen. Trots detta tangerar siffrorna det fjärde kvartalet 2023, vilket är ett tydligt tecken på återhämtning.

2024 är ett spännande år för Polygiene Freshness. Innovationsprojektet ShedGuard™ pågår för fullt och testresultaten från första inledande fasen färdigställs inom kort. Nästa steg i processen styrs av hur väl testerna faller ut. Intresset är mycket stort men innan vi har en färdig kommersiell produkt för marknaden krävs ett gediget testarbete. Lanseringen av StayFreshBIO™ i slutet av 2023 har väckt stort intresse och initierat många nya dialoger bland både befintliga och nya kunder.

Bolaget står i en trygg finansiell position där alla nyckeltal pekar i rätt riktning.

Under kvartalet har Polygiene deltagit på en rad branschmässor där det funnit tillfälle att presentera den nya teknologin. Vi bedömer att StayFreshBIO™ kommer bli ett komplement till andra Freshness-produkter i portföljen.

Detta kvartal har Polygiene välkomnat en rad nya partners som resulterat i flera spännande produktlanseringar på marknaden. En framgång är inträdet i husdjurskategorin med innovativa anti-mikrobiella hundbäddar. Samtidigt har en annan partner lanserat dräkter för kampsport, vilket ytterligare stärker vårt breda produktsortiment. Dessa framgångsrika samarbeten bekräftar förmågan att attrahera ledande partners och driva innovation inom en rad olika kategorier.

FRAMÅTBlick

Stabilare marknadsutveckling, i kombination med bolagets starka finansiella ställning och fokus på kostnadseffektivitet, lägger grunden för vår fortsatta resa. Våra strategiska satsningar med ett tydligare kunderbjudande kommer ge fin utdelning framöver. Året har inletts mycket positivt och med ödmjukhet och optimism tar vi oss an de utmaningar och möjligheter som 2024 bjuder på.

Med ett engagerat och motiverat team, lansering av innovativa produkter och ett förnyat fokus på kärnverksamheten är jag övertygad om att Polygiene Group har alla förutsättningar till fortsatt framgång.



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.

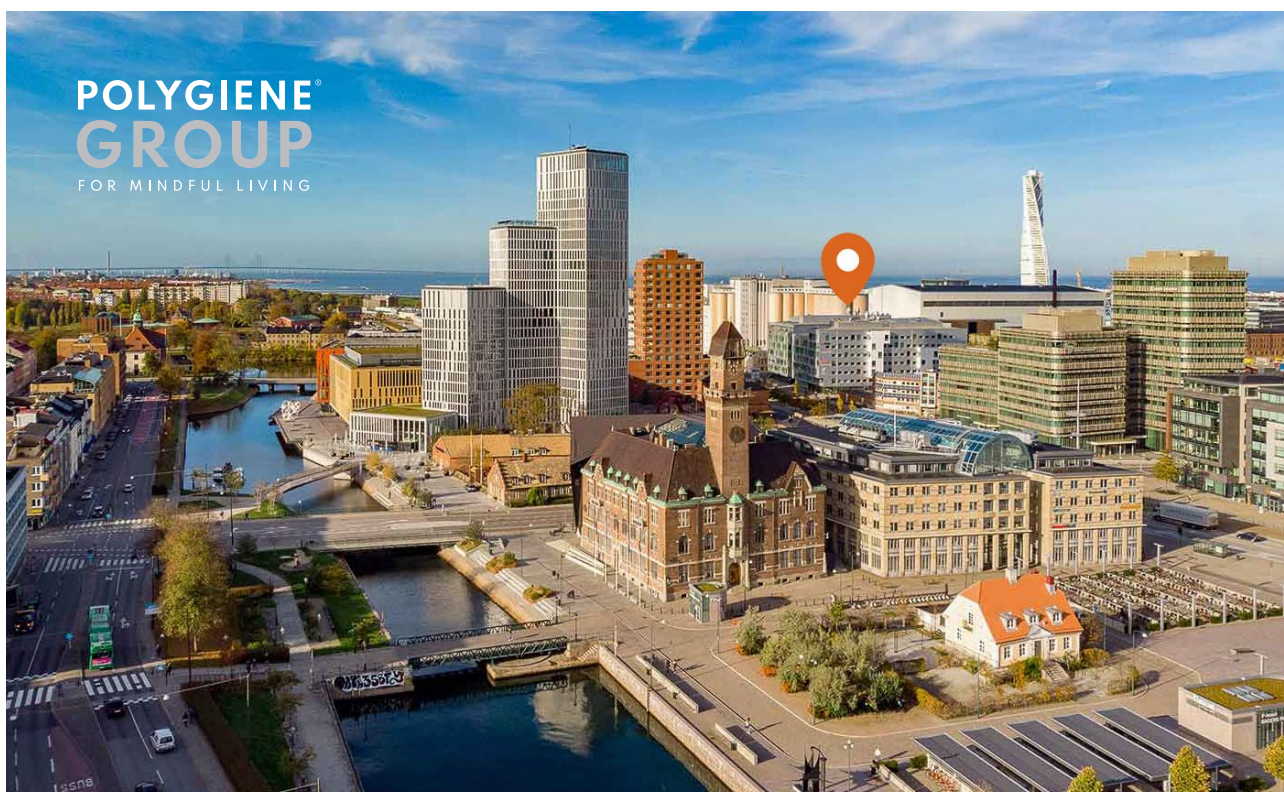
Med huvudkontor i Malmö präglas Polygiene Group av en stark skandinavisk bolagskultur. Denna kultur utgör grunden för vår vision, vår produktutveckling och hur vi vill utvecklas som bolag. Våra svenska rötter säkerställer en enkel, inkluderande och trivsamt arbetsmiljö där hållbarhet sätts i fokus.

Polygiene är ett ledande, globalt och konsumentinriktat ingredient brand inom Freshness och Product Protection. Polygiene har en hög varumärkeskännetecken 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 att 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 första kvartalet uppgick till 35,1 (28,0) Mkr, vilket är en förbättring med 25 %. Kvartalet inkluderar en positiv valutaeffekt på cirka 2 % jämfört med föregående år. Övriga rörelseintäkter omfattar förändringar av valutakurser under kvartalet kopplade till operationella fordringar. Under kvartalet redovisas en bruttomarginal om 68,7 (76,4) %. Kostnaden för sålda varor uppgick till -12,1 (-7,5) Mkr.

KOSTNADER

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Periodens kostnader uppgick totalt till -9,6 (-13,5) Mkr. De övriga externa kostnaderna består av:

- Rörliga försäljningskostnader: -3,1 (-3,4) Mkr (kommissioner till agenter och distributörer avseende segmentet Polygiene)
- Marknadsföringskostnader -1,0 (-1,8) Mkr
- Administrativa kostnader -3,2 (-4,5) Mkr
- Kontrakterade konsulter -2,4 (-3,8) Mkr

Marknadsföringskostnaderna har anpassats efter en annan kvartalsfördelning för 2024 jämfört med tidigare år. Administrativa kostnader har minskat på grund av lägre frakt, rese- samt testkostnader. Kostnaderna för externa konsulter har minskat då vi har minskat antalet konsulter.

KOSTNADER FÖR ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Ersättning till anställda uppgick till - 8,4 (-8,0) Mkr. Ökningen beror på dels en annan struktur på de anställda, periodisering av de årliga löneökningarna 2023 samt 2024.

ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Kostnaderna uppgick till -1,2 (-1,3) Mkr för kvartalet och avser valutakursdifferenser, främst relaterat till förändring av valutakursen kopplade till operationella 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 operationella rörelseresultat (EBIT) uppgick till 3,3 (-2,8) Mkr.

Övrigt totalresultat innehåller omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag och goodwill till periodens slutkurs. Periodens resultat och totalresultat uppgick till 9,1 (4,4) 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 11.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De finansiella anläggningstillgångarna uppgick vid periodens utgång till 7,5 (14,8) Mkr och de avser en uppskjuten skattefordran för de skattemässiga underskott som uppstått under tidigare år. Det totala skattemässiga underskottet uppgick vid periodens utgång till 85,1 Mkr, men avsättning till uppskjuten skatt är endast gjord för 36,4 Mkr.

VARULAGER

Varulagret har minskat jämfört med föregående år till 29,8 (36,5) Mkr.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet för det första kvartalet uppgick till 2,5 (-1,2) Mkr, 4,7 Mkr inklusive valutaeffekt (-0,6). Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 48,9 (47,6) Mkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 308,1 (599,7) Mkr. Soliditeten per 2024-03-31 var 92,9 (96,5) %.

PERSONAL

Koncernens operativa organisation uppgick till 41 (47) personer vid kvartalets utgång oavsett tjänstgöringsgrad, varav 33 (35) är anställda och 8 (12) är kontrakterade konsulter. Omräknat till 100 % sysselsättningsgrad blir antalet personer 39 (44).

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

TKR	NOT	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	7, 8	35 062	28 014	113 542
Övriga rörelseintäkter*		1 137	886	5 917
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		36 199	28 900	119 459
RÖRELSENS KOSTNADER				
Handelsvaror	8	-12 109	-7 506	-36 387
BRUTTORESULTAT		24 090	21 394	83 072
Övriga externa kostnader		-9 642	-13 541	-54 735
Kostnader för ersättningar till anställda		-8 436	-8 025	-33 379
Övriga rörelsekostnader*		-1 207	-1 260	-7 162
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)		4 805	-1 432	-12 204
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 460	-1 324	-5 385
Nedskrivningar av koncernmässigt övervärde		-	-	-295 000
RÖRELSERESULTAT (EBIT)		3 345	-2 756	-312 589
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Ränteintäkter och liknande resultatposter		582	5	3 186
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 173	-22	-3 672
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		2 754	-2 773	-313 075
Skatt periodens resultat	9	-1 666	-1 130	-8 873
PERIODENS RESULTAT		1 088	-3 903	-321 948
Övrigt totalresultat**		8 004	8 304	18 319
PERIODENS RESULTAT OCH TOTALRESULTAT		9 092	4 400	-303 629
RESULTAT PER AKTIE FÖRE OCH EFTER UTSPÄDNING				
Före utspädning		0,25	0,12	-8,31
Efter utspädning		0,24	0,12	-8,31

*Inkluderar valutakursförändringar hänförliga till rörelsen

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

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

TKR	NOT	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	8, 10	207 456	482 636	197 484
Materiella anläggningstillgångar		4 904	2 592	5 344
Finansiella anläggningstillgångar	11	7 478	14 780	7 478
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		219 838	500 008	210 306
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager		29 776	36 470	30 205
Kundfordringar		28 290	21 083	22 366
Övriga fordringar		4 760	16 256	6 757
Likvida medel		48 861	47 597	44 146
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		111 687	121 406	103 474
SUMMA TILLGÅNGAR		331 525	621 414	313 780
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL		308 086	599 679	291 246
SUMMA EGET KAPITAL		308 086	599 679	291 246
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Leasingskulder		2 341	43	1 876
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		2 341	43	1 876
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder		10 691	10 582	7 388
Leasingskulder		1 202	1 852	2 014
Övriga skulder		9 205	9 258	11 256
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		21 098	21 692	20 658
TOTALA SKULDER		23 439	21 735	22 534
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		331 525	621 414	313 780

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TKR	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
EGET KAPITAL VID PERIODENS INGÅNG	291 246	592 559	592 559
TRANSAKTIONER MED ÄGARNA			
Nyemission och teckningsrätter	-	-	93
SUMMA TRANSAKTIONER MED ÄGARNA	-	-	93
Omräkningsdifferens	7 748	2 720	2 223
TOTALRESULTAT			
Periodens resultat	1 088	-3 903	-321 948
Övrigt totalresultat	8 004	8 303	18 319
PERIODENS TOTALRESULTAT	9 092	4 400	-303 629
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	308 086	599 679	291 246

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

TKR	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	3 344	-2 756	-312 589
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 821	1 291	299 548
Erhållen ränta	133	5	493
Betald ränta	–	-19	-90
Betald inkomstskatt	-635	-2 059	-3 864
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET	4 663	-3 538	-16 502
<i>Förändringar av rörelsekapitalet:</i>			
Förändring av varulager	1 848	-362	5 853
Förändring av kundfordringar och andra fordringar	-2 536	12 395	23 193
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder	-641	-7 460	-8 758
NETTOKASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	3 334	1 035	3 786
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-403	-999	-3 190
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-20	-774	-4 868
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	–	-163	-1 363
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-423	-1 936	-9 421
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission och teckningsrätter	–	–	93
Upptaget lån leasing	–	24	3 119
Amortering av leasing	-364	-308	-1 262
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-364	-284	1 950
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 547	-1 185	-3 685
Likvida medel vid periodens början	44 146	48 209	48 209
Valutakursdifferens i likvida medel	2 168	573	-378
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	48 861	47 597	44 146

FLERÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	HELÅR 2023	HELÅR 2022	HELÅR 2021
Nettoomsättning, Tkr	35 062	28 014	113 542	173 564	181 610
Omsättningstillväxt, %	25,2	-37,9	-34,6	-4,4	116,4
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Tkr	4 805	-1 432	-12 204	20 345	43 992
Resultatmarginal före avskrivningar EBITDA, %	13,7	-5,1	-10,7	11,7	24,2
Resultat efter skatt, Tkr	9 092	4 400	-303 629	21 841	64 183
Resultatmarginal efter skatt, %	25,9	15,7	-267,4	12,6	35,3
Kassaflöde, Tkr	2 547	-1 185	-3 685	-6 151	46 391
Eget kapital, Tkr	308 086	599 679	291 246	592 559	519 150
Balansomslutning, Tkr	331 525	621 414	313 780	313 780	550 694
Soliditet, %	92,9	96,5	92,8	188,8	94,3
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	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	35 550
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,25	0,12	-8,31	0,60	1,81
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,24	0,12	-8,31	0,58	1,76
Kassaflöde per aktie, kr	0,07	-0,03	-0,10	-0,17	1,30
Eget kapital per aktie, kr	8,43	16,42	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 januari - 31 mars 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 januari - 31 mars 2024 godkändes för utfärdande av styrelsen den 24 april 2024. Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS och överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper som kan läsas i års- och koncernredovisningen för 2023.

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. Den globala nedgången i ekonomin har påverkat försäljningen. Koncernen har infört prishöjningar för att hantera kostnadsökningar som uppstått med den ökade inflationen. Bedömningen är att Polygiene Group därigenom, med viss eftersläpning, har hanterat dessa

kostnadsökningar. 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, Israel och Palestina samt Iran påverkar det geopolitiska läget och ökar osäkerheterna på den globala marknaden. Koncernen har ingen verksamhet vare sig i Ryssland, Ukraina, Israel, Palestina eller Iran 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.

Q1 2024			
PRIMÄRA GEOGRAFISKA MARKNADER:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
APAC	8 580	2 868	11 448
EMEA	16 883	656	17 539
AMERICAS	4 248	1 382	5 630
GLOBAL	445	–	445
	30 156	4 906	35 062

Q1 2023			
PRIMÄRA GEOGRAFISKA MARKNADER:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
APAC	5 763	2 781	8 544
EMEA	20 020	1 453	21 473
AMERICAS	3 425	1 186	4 611
GLOBAL	-6 614	–	-6 614
	22 594	5 420	28 014

Q1 2024			
SEGMENT:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
POLYGIENE	10 965	4 906	15 871
ADDMASTER	19 191	–	19 191
	30 156	4 906	35 062

Q1 2023			
SEGMENT:	VAROR	ROYALTY	TOTALT
POLYGIENE	3 937	5 420	9 357
ADDMASTER	18 657	–	18 657
	22 594	5 420	28 014

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.

POLYGIENE

SEGMENTETS INTÄKTER	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
Nettoomsättning	15 871	9 357	52 956
Övriga intäkter	1 100	886	5 735
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	16 971	10 243	58 691
Handelsvaror	-1 934	-1 802	-12 568
BRUTTORESULTAT	15 037	8 441	46 123

ADDMASTER

SEGMENTETS INTÄKTER	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
Nettoomsättning	19 191	18 657	60 586
Övriga intäkter	36	–	182
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	19 227	18 657	60 768
Handelsvaror	-10 174	-5 704	-23 819
BRUTTORESULTAT	9 053	12 953	36 949
TOTALT	24 090	21 394	83 072

Q1 2024			
SEGMENTSTILLGÅNGAR	POLYGIENE	ADDMASTER	TOTALT
Immateriella anläggnings-tillgångar	8 104	199 353	207 457
Materiella anläggningstill-gångar	3 360	1 544	4 904
TOTALT	11 464	200 897	212 361

Q1 2023			
SEGMENTSTILLGÅNGAR	POLYGIENE	ADDMASTER	TOTALT
Immateriella anläggnings-tillgångar	8 523	474 113	482 636
Materiella anläggnings-tillgångar	1 656	936	2 592
TOTALT	10 179	475 049	485 228

NOT 9: SKATT

PERIODENS SKATT	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
Nedskrivning punktskatt	-1 399	-1 130	-1 232
Skatt periodens resultat	-267	–	-8 370
Korrigerig skatt tidigare period	–	–	729
TOTAL SKATT	-1 666	-1 130	-8 873

NOT 10: IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

GOODWILL

KONCERNEN TKR	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
INGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFNINGSVÄRDEN FÖR PERIODEN	185 897	461 478	461 478
Omräkningsdifferens	10 281	9 103	19 419
Nedskrivning goodwill	–	–	-295 000
UTGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFNINGSVÄRDEN	196 178	470 581	185 897
UTGÅENDE BOKFÖRT VÄRDE	196 178	470 581	185 897

ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

KONCERNEN TKR	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
UTGÅENDE ACKUMUL- ERAT BOKFÖRT VÄRDE			
Utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5 095	4 582	5 147
Programvara och licenser	3 544	4 062	3 717
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 639	3 410	2 723
TOTALT BOKFÖRT VÄRDE	11 278	12 054	11 587
SUMMA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	207 456	482 635	197 484

NOT 11: FINANSIELLA TILLGÅNGAR

KONCERNEN TKR	2024-03-31	2023-03-31
Punktskatt	–	7 302
Uppskjuten skatt	7 478	7 478
TOTALT BOKFÖRT VÄRDE	7 478	14 780

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
4	2021	300 000	1-30 juni 2024	68,28
5	2022	300 000	1-30 juni 2025	26,62
6	2023	300 000	1-30 juni 2026	11,52

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 första kvartalet omsattes totalt 1 228 684 aktier vilket motsvarar ett genomsnitt om 19 502 aktier per handelsdag. Börskursen vid periodens utgång var 7,67 kr, vilket motsvarar ett börsvärde om 280 Mkr. Den högsta respektive lägsta kursen under perioden var 8,39 kr respektive 5,02 kr.

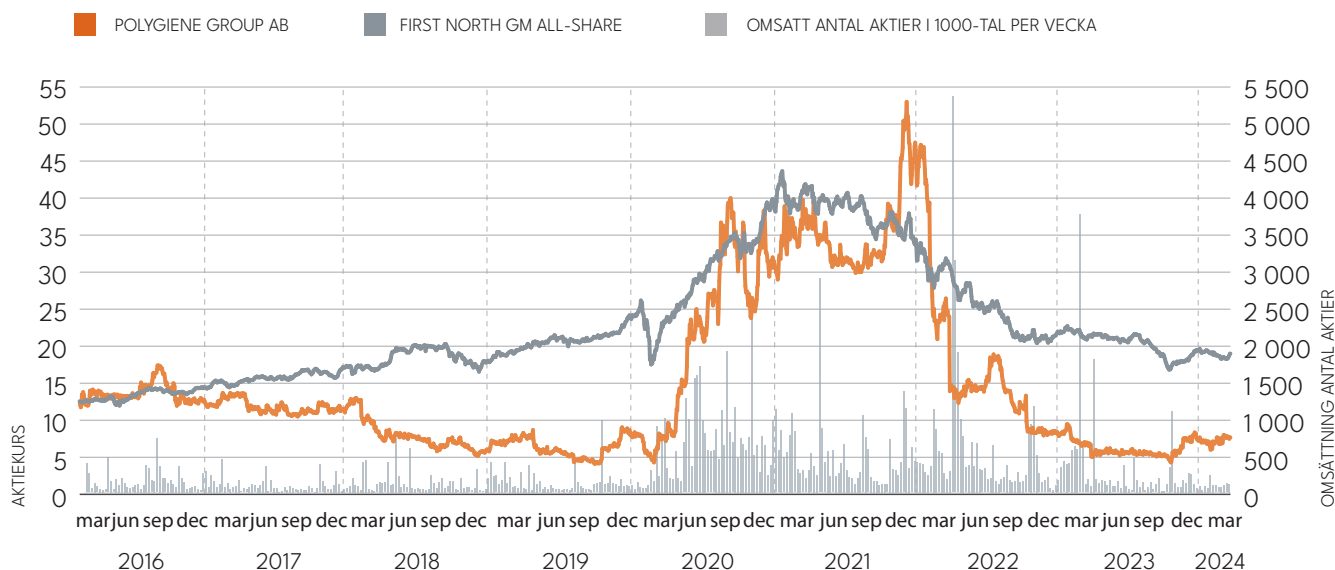
ÄGARFÖRHÅLLANDEN

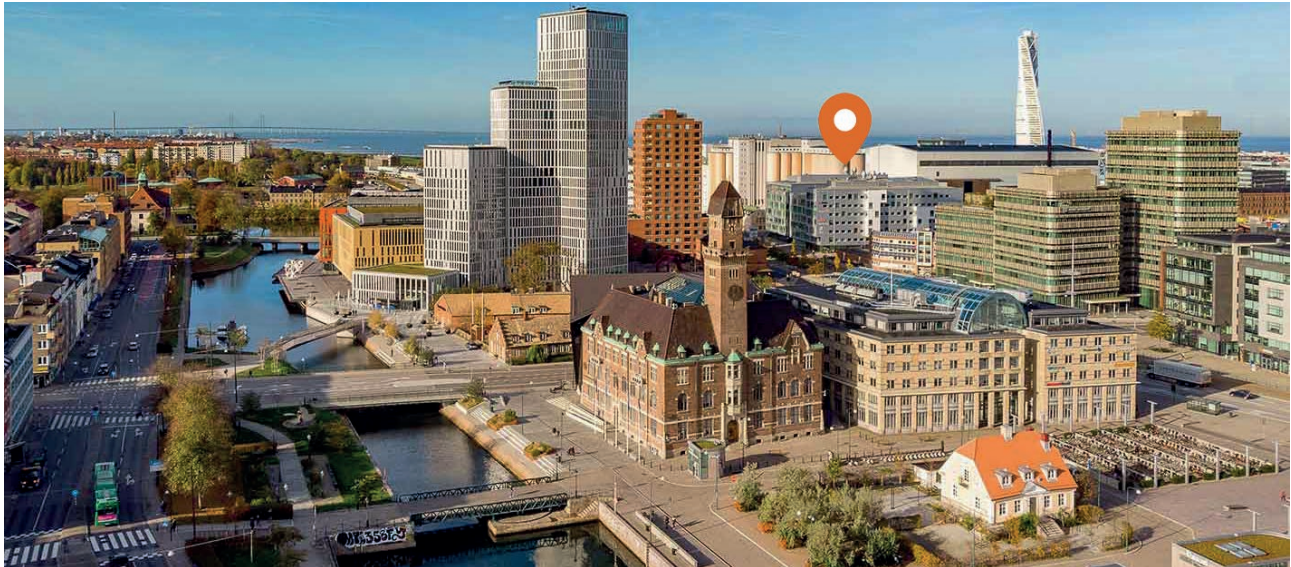
Antalet aktieägare vid periodens utgång uppgick till 2101 (2647). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 31 mars 2024.

AKTIEÄGARE	AKTIER	PROCENT
Peter Gyllenhammar*	9 566 914	26,2 %
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	1 426 172	3,9 %
Familjen Girell	1 340 000	3,7 %
Protean Funds Scandinavia	964 581	2,6 %
Jonas Wollin*	879 000	2,4 %
Nordnet Pensionsförsäkring	649 742	1,8 %
Avanza Pension	607 477	1,7 %
Övriga	10 401 017	28,4 %
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 – MARS 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 ett vägt genomsnitt av antalet aktier.

Soliditet: Justerat eget kapital i förhållande till total balansomsättning.

Eget kapital per aktie: Eget kapital per aktie dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

Kassaflöde per aktie: Kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

KONTAKTUPPGIFTER/ADRESS

Frågor kring rapporten:

Niklas Blomstedt, CFO

+46 (0) 706 632 126

niklas.blomstedt@polygiene.com

Ulrika Björk, VD

+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 Q1	25 april
Årsstämma	16 maj
Kvartalsrapport Q2	23 juli
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 25 april 2024 kl 8.00 CET.