

Polygiene AB (publ.)

# KVARTALS- RAPPORT Q1 2020

”VI VILL FÖRÄNDRA SÄTTET  
VI SER PÅ KLÄDER – **FRÅN  
FÖRBRUKNINGSVAROR TILL  
HÅLLBARA PRODUKTER**”



Polygiene®  
STAYS FRESH



# INNEHÅLL

- FINANSIELL UTVECKLING I KORTHET
  - VIKTIGA HÄNDELSER
  - VD HAR ORDET
  - POLYGIENE I KORTHET
  - FINANSIELL UTVECKLING
  - VIRAL OFF
- 
- TOTALRESULTAT/KONCERNEN
  - FINANSIELL STÄLLNING/KONCERNEN
  - FÖRÄNDRING EGET KAPITAL/KONCERNEN
  - KASSAFLÖDESANALYS/KONCERNEN
  - FLERÅRSÖVERSIKT/KONCERNEN
- 
- TOTALRESULTAT/MODERFÖRETAGET
  - FINANSIELL STÄLLNING/MODERFÖRETAGET
  - FÖRÄNDRING EGET KAPITAL/MODERFÖRETAGET
  - KASSAFLÖDESANALYS/MODERFÖRETAGET
  - FLERÅRSÖVERSIKT/MODERFÖRETAGET
- 
- TILLÄGGSUPPLYSNINGAR/NOTER
  - AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE
  - RISKER/OSÄKERHETSFAKTORER
  - FINANSIELL KALENDER
  - DEFINITIONER





"MED POLYGIENE KAN  
VI TVÄTTA VÅRA KLÄDER  
HÄLFTEN SÅ MYCKET -  
OCH ANVÄNDA DEM DUBBELT  
SÅ LÄNGE."

# FINANSIELL UTVECKLING I KORTHET

- Positiv tillväxt då nettoomsättningen ökade med 4,4 procent under första kvartalet jämfört med samma period föregående år och uppgick till 17,4 (16,7) Mkr.
- Rörelseresultatet före skatt för perioden förbättrades mot föregående år och uppgick till 0,2 (-1,1) Mkr.
- Bruttomarginalen är i linje med samma period föregående år och uppgick till 67,2 (67,6) procent.
- Kassaflödet under första kvartalet var positivt och uppgick till 2,2 (6,4) Mkr.
- ViralOff lanserades som ett nytt varumärke.

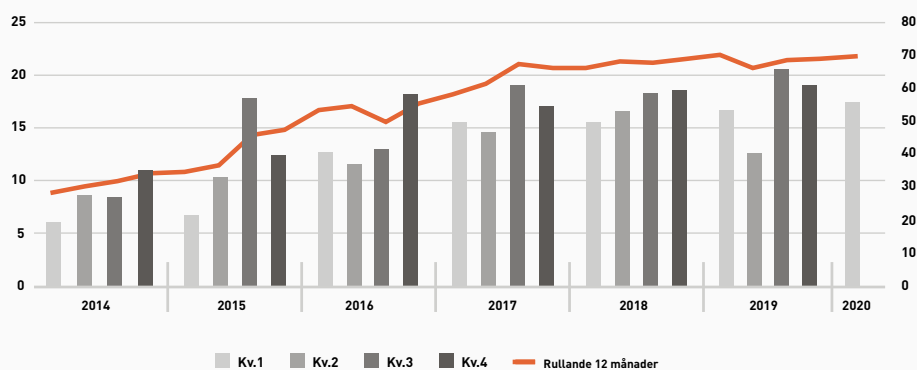
## NYCKELTAL

| Koncernen                       | Jan-mars 2020 | Jan-mars 2019 | Helår 2019 | Helår 2018 |
|---------------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| Nettoomsättning, Mkr            | 17,4          | 16,7          | 68,8       | 69,0       |
| Rörelseresultat EBIT, Mkr       | 0,2           | -1,1          | -6,6       | -2,8       |
| Resultatmarginal EBIT, %        | 1,1           | -6,3          | -9,2       | -3,9       |
| Resultat efter skatt, Mkr       | 0,2           | -0,9          | -5,2       | 0,7        |
| Resultatmarginal efter skatt, % | 1,2           | 5,1           | -7,2       | 0,9        |
| Resultat per aktie, kr          | 0,01          | -0,04         | -0,25      | 0,03       |
| Kassaflöde, Mkr                 | 2,2           | 6,4           | 1,2        | -7,2       |

| Moderföretaget                  | Jan-mars 2020 | Jan-mars 2019 | Helår 2019 | Helår 2018 |
|---------------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| Nettoomsättning, Mkr            | 16,6          | 16,7          | 68,8       | 69,0       |
| Rörelseresultat EBIT, Mkr       | -0,2          | -1,0          | -6,7       | 2,5        |
| Resultatmarginal EBIT, %        | -1,3          | -6,3          | -9,4       | 3,3        |
| Resultat efter skatt, Mkr       | -0,2          | -0,9          | -5,3       | 0,7        |
| Resultatmarginal efter skatt, % | -1,1          | -4,9          | -7,4       | 0,9        |
| Resultat per aktie, kr          | -0,01         | -0,04         | -0,26      | 0,03       |
| Kassaflöde, Mkr                 | 2,0           | 6,4           | 0,7        | -7,3       |

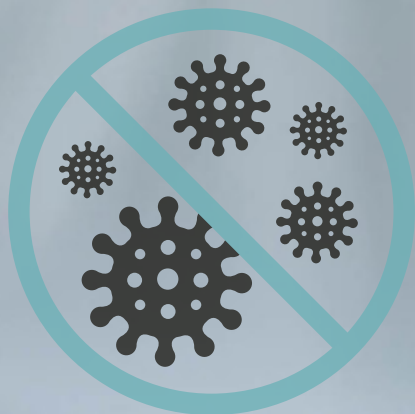
## NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL OCH RULLANDE 12 MÅNADER

### NETTOOMSÄTTNING, MKR





**POLYGIENE VIRALOFF  
ÄR ETT VARUMÄRKE  
OCH EN BEHANDLING,  
FÖR TEXTILIER OCH  
ANDRA PRODUKTER,  
SOM REDUCERAR VIRUS  
MED 99% PÅ TVÅ  
TIMMAR\***



**99 % REDUCTION OF  
VIRUSES IN 2 HOURS**

ISO18184:2019, ATCC VR-1679 (H3N2)



**ViralOff**  
POLYGIENE TECHNOLOGY

*\*ViralOff är inte avsedd att förhindra sjukdom, den används för att skydda den behandlade produkten. Behandlingen är tillgänglig på de flesta marknader men är ännu inte godkänd av US FDA och US EPA, att marknadsföras med antivirala budskap i Nordamerika.*

# VIKTIGA HÄNDELSER I KORTHET

## HÄNDELSER UNDER KVARTALET JAN-MARS 2020

- Ny CFO, Nina Forsvall, börjar den 1 januari.
- Hela första kvartalet påverkas av Covid-19 situationen i världen. Initialt ser Polygiene en fördröjning i orderingången samt en försvårad logistikkedja med ökade fraktkostnader till följd, samtidigt som man också ser ett växande intresse för Polygienes produkt som innehar antivirala egenskaper.
- Efterfrågan på ansiktsmasker ökar enormt under första kvartalet. Polygienes biostatiska stays fresh-behandling finns sedan tidigare på Airinums design-ansiktsmasker. Airinum lägger en tilläggsorder för att möta efterfrågan på deras slutsålda ansiktsmasker.
- Sportklädestillverkaren O'Neills på Nordirland behandlar produktion av operationsdräkter med Polygiene biostatic stays fresh technology, som är aktiv mot både bakterier och virus.\*

## VIKTIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

Polygiene lanserar ViralOff, en Polygiene teknologi med antivirala egenskaper. Användningsområdena för ViralOff kommer att vara i allt från sjukvårdsmaterial och kläder som operationsrockar och uniformer, till konsumentprodukter där antivirala egenskaper gör skillnad, som ansiktsmasker, handskar och andra viktiga produkter.



**ViralOff**  
POLYGIENE TECHNOLOGY

*\* Studies were conducted by the Beijing Institute of Micro-biology and Epidemiology, Prof. and Head of Department of Epidemiology Wuchun Cao, M.D., Sc.D., a similar study showing similar results was also made by the UK Health and Safety Laboratory.*



# POLYGIENE VIRALOFF

## ANTIVIRAL TREATMENT TECHNOLOGY

**POLYGIENE VIRALOFF ÄR ETT VARUMÄRKE OCH EN BEHANDLING, FÖR TEXTILIER OCH ANDRA PRODUKTER, SOM REDUCERAR VIRUS MED 99% PÅ TVÅ TIMMAR\***

### Varför lanserar vi denna produkt?

I dessa tider då alla påverkas av det nya Coronaviruset, ser vi ett enormt behov av en behandling med antivirala egenskaper. Polygiene har sitt ursprung i sjukvårdssektorn och startades under kampen mot SARS 2004. Med denna bakgrund kunde vi gå igenom de tekniker, metoder, teknologier och processer som behövdes och lansera varumärket ViralOff® - antiviral treatment technology.

ViralOff är en lösning på ett akut behov, men vi ser också behandlingen som en mer långsiktig lösning som förstärker hygien- och skyddsfunktioner på ett antal produkter, även efter att Covid-19-pandemin lugnat ner sig. Mycket talar för att antimikrobiella behandlingar kommer att vara normen på vissa produkter framöver.

### När lanserades den?

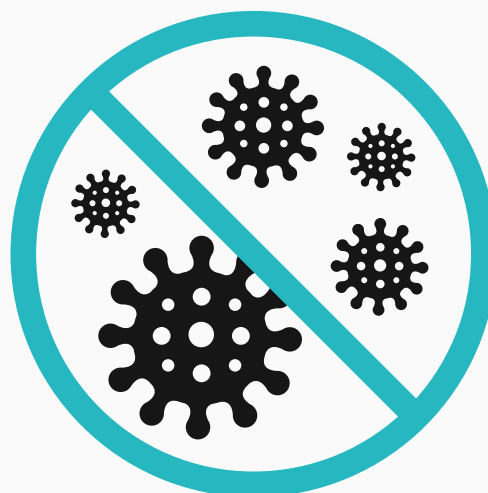
Polygiene ViralOff lanserades 7 april, 2020 och eftersom projekt startas och genomförs snabbt idag, kan vi redan nu presentera ett antal produkter med ViralOff funktion.

### Vad är nyttan med produkten?

ViralOff reducerar 99 % av virus, i textil eller annat material, på två timmar, enligt ISO18184:2019 standardtest. När vi utvecklade ViralOff ställde vi upp två kriterier: För det första skulle produkten uppvisa en hög antiviral effekt, som kan testas med ett standardtest. Genom att säkerställa det kommer våra partners att kunna kommunicera sitt budskap på ett trovärdigt och professionellt sätt.

**”Se det som handsprit för kläderna”, säger Ulrika Björk, VD Polygiene.**

För det andra, ska denna behandling användas på produkter där det är relevant att ha en antiviral funktion. Idag inbegriper det både produkter för vårdsegmenten, men även produkter för allmänheten då det finns ett extra behov av skydd.



**99 % REDUCTION OF VIRUSES IN 2 HOURS**

ISO18184:2019, ATCC VR-1679 (H3N2)



**ViralOff**  
POLYGIENE TECHNOLOGY

### I vilka produkter kan den användas?

Behandlingen kan användas i nästan vilket plagg som helst och omfattar allt från personlig säkerhetsutrustning och sjukhuskläder för vårdpersonal, läkare, sjuksköterskor samt skyddskläder för insatspersonal – till konsumentprodukter där en antiviral behandling gör nytta, som i handskar och ansiktsmasker, lakan, och till och med på möbler och bordsskivor. En ytterligare fördel är att dessa produkter även kan användas längre.

*\*ISO18184:2019, ATCC VR-1679 (H3N2)*

*ViralOff är inte avsedd att förhindra sjukdom, den används för att skydda den behandlade produkten. Behandlingen är tillgänglig på de flesta marknader men är ännu inte godkänd av US FDA och US EPA, att marknadsföras med antivirala budskap i Nordamerika.*



"SOM MILJÖ- OCH  
HÅLLBARHETSFÖRETAG  
ÄR VI DEFINITIVT  
DET LEDANDE VARUMÄRKET  
INOM VÅRT OMRÅDE."





"JAG ÄR MYCKET NÖJD ÖVER  
HUR FÖRSTA KVARTALET  
AVSLUTADES OCH ÄR SPÄND  
INFÖR DE NYA MÖJLIGHETER  
SOM ÖPPNATS FÖR OSS."

ULRIKA BJÖRK, VD



## VD har ordet

# ETT KVARTAL PRÄGLAT AV COVID-19 OCH NYA MÖJLIGHETER

**Rörelsens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 17,4 (16,7) Mkr vilket motsvarar en ökning om 4,4 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet före skatt förbättrades mot fjolåret och uppgick till 0,2 (-1,1) Mkr. Kassaflödet var positivt med ett överskott på 2,2 Mkr.**

En omsättningsökning om 4,4 % är fullt acceptabelt med tanke på omständigheterna som präglat hela första kvartalet. Utbrottet av Covid-19 har utmanat hela textilindustrin med konsekvenser som vi ännu inte kan förutse. En bruttomarginal om 67,2 % (67,7 %) ligger i nivå med fjolåret och även i linje med budgeterade förväntningar. Vi har fortsatt god kostnadskontroll vilket återspeglas i minskade administrativa kostnader om 0,8 Mkr, resurser som istället investerats i att stärka organisationen. Marknadsföringskostnaderna befinner sig på samma nivå som föregående år.

Rörelseresultatet var positivt om 0,2 Mkr, vilket är tredje kvartalet i rad som vi uppvisar svarta siffror. Detta är en indikation på att bolaget nu är på rätt väg och måste ses som ett tydligt trendbrott. Kassaflödet är under kontroll och ökade med 2,2 Mkr under kvartalet.

På grund av Covid-19 sattes Kina i karantän direkt efter det kinesiska nyåret i slutet av januari. Det innebär att all tillverkning i Kina, som är vår största produktionsmarknad, försköts med ytterligare fyra veckor jämfört med de tre veckor som var planerade. Även Taiwan drabbades, om än under en kortare period. Motsvarande situation ser vi nu i länder som Korea, Japan, Indien och Thailand som befinner sig i karantän. Min kortsiktiga bedömning är att det kommer ske eftersläpningar ett par månader till, beroende på hur situationen utvecklar sig i världen. Vi har tyvärr även sett en del logistikproblem med leveranssvårigheter och fördröjade transporter som följd. Förhoppningsvis kommer detta inte påverka oss nämnvärt på årsbasis, men det är för tidigt att spekulera om idag.

## En ny möjlighet – ViralOff®

Det nya världsläget har förändrat efterfrågan och synen på antimikrobiella lösningar. Då Polygiene har sin historia och rötter sprunna ur SARS-epidemin 2004, kunde vi agera snabbt och beslutsamt då vi såg den ökade efterfrågan på antivirala textilier. I början av april kunde vi lansera ViralOff, en antiviral teknologi för textilier där viruset reduceras med över 99 % på mindre än två timmar, testat utifrån standard ISO 18184:2019. Responsen har varit överväldigande och teknologin mycket väl mottagen av marknaden. Det råder en stor efterfrågan på metoder för att förhindra smittspridning av Coronaviruset. Vi är mycket stolta över att ViralOff blivit en del av lösningen på ett globalt problem.

Sedan lanseringen för en månad sedan har vi framgångsrikt behandlat masker, sjukhusdräkter, skyddsoveraller och andra produkter med ViralOff, vilket kommer återspeglas i nästa kvartalsrapport. Efterfrågan har varit så pass omfattande att vi beslutat att investera mer resurser i teamet. Andreas Holm, tidigare Nordic Sales Director på Thule, kommer främst arbeta med specialprojekt kopplade till ViralOff samt förstärka säljorganisationen för att möta den ökade efterfrågan. Det är givetvis stort fokus på ViralOff av naturliga skäl men parallellt arbetar vi givetvis vidare med projekt som baseras på teknologierna Odor Crunch och Stays Fresh.

## Asien och USA återhämtar sig och Lifestyle fortsätter att växa

Jag vågar påstå att ViralOff kommer ha en stor inverkan både detta och kommande år men vill ändå understryka att vår kärnaffär hade en mycket bra start på året. Framförallt Asien (+29 %) och USA (+16 %) hade bra tillväxt i kvartalet, vilket är ett direkt resultat av hårt arbete för att återvinna det vi tidigare tappat i dessa marknader. Europa ligger tyvärr något lägre än fjolåret (-2 %) i kvartalet och det beror framförallt på en något minskad försäljning från en partner med stor produktion i de länder





som drabbats av nedstängningen. Förhoppningen är att volymerna kommer återhämta sig under kommande kvartal. Vi är väl medvetna om den tuffa situation som många av våra samarbetspartners befinner sig i och detta kan på sikt även påverka Polygiene's framtida försäljning. Dock ser vi en mycket stor potential i ViralOff som med fördel kan appliceras i all textil, även i segment som Sport och Lifestyle. Distributörernas orderingång minskade med 1,4 Mkr, vilket därför ger en total tillväxt om 4,4 %.

Trenden med stadig tillväxt inom Lifestyle fortsätter och detta kvartalet är inget undantag. Vi ser stabil tillväxt med både befintliga och nytillkomna partners, många med stora utvecklingsmöjligheter. Då vi räknar med att det nya området med skyddskläder och masker kommer växa framgent, vill vi ha möjlighet att följa upp detta separat och har därför skapat ett nytt segment, Workwear. Sedan tidigare samarbetar vi med en rad partners som tillverkar arbetskläder, bl a Belgium Post, DHL, Bonmax och dessa kommer också att kategoriseras här.

#### **En ny situation kräver nya arbetssätt**

Den nya situationen världen möter, med hänsyn till Corona-viruset, påverkar oss alla och även Polygiene. Då vår verksamhet bygger på att skapa relationer med våra partners och även marknadsföra Polygiene på mässor världen över, har spelplanen ändrats kraftigt de

senaste månaderna. Vi har erfarit en rad inställda mässor, events och möten under våren, vilket troligtvis också kommer fortsätta under kommande månader. Detta har tvingat oss att finna nya förhållningssätt och nya kommunikationsvägar. Som ett relativt litet bolag har vi möjligheten att vara både handlingskraftig och snabbfotad i detta extrema läge, vilket också bevisades av den effektiva lanseringen av ViralOff. Jag ser denna kvicka omställning som en av styrkorna i Polygiene, och därför ser jag också en stor potential framöver. ViralOff vidgar produktportföljen med ännu en viktig funktion som ligger helt i linje med vår vision. Att bidra till att skapa hållbarare produkter genom att förlänga dess livslängd, det är precis det ViralOff möjliggör.

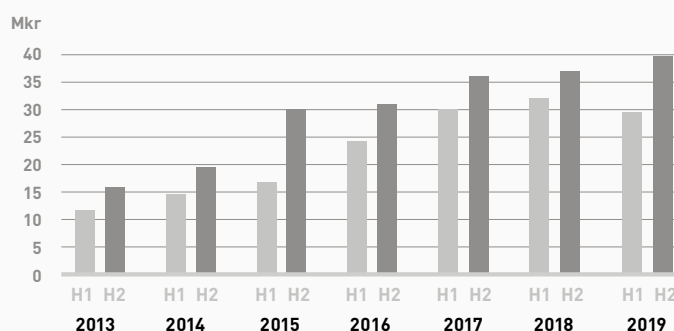
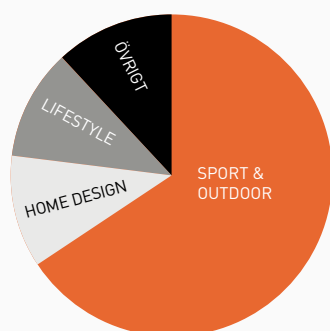
Min förhoppning är förstås att världen snart återgår till ett normalläge igen, dock tror jag vi kommer se ett nytt normalläge, med ett nytt förhållningssätt till antimikrobiella lösningar. Med Covid-19 i vårt medvetande kommer vi lära oss av de nyvunna erfarenheterna. Efterfrågan på antivirala textilier är definitivt här för att stanna.

Jag ser framemot ett spännande och händelserikt år för Polygiene. Jag är mycket nöjd över hur första kvartalet avslutades och är spänd inför de nya möjligheter som öppnats för oss.

**Ulrika Björk** VD Polygiene AB

# POLYGIENE I KORTHET

Med Polygiene® kan vi tvätta våra kläder hälften så mycket – och använda dem dubbelt så länge. För att det ska hända måste konsumenterna känna sig säkra på att kläder och andra produkter kommer att hålla sig fräscha, utan dålig lukt. Genom att arbeta med det varumärkeslöftet har vi blivit det ledande varumärket i världen när det gäller luktfria produkter, med en imponerande varumärkesigenkänning bland allmänheten. Vi hjälper våra partners att förse kläder, utrustning, textilier och andra material med vår varumärkesskyddade behandling. Polygiene har fler än 140 partners världen över inom olika segment, såsom sport & outdoor, lifestyle, home design, footwear och workwear.

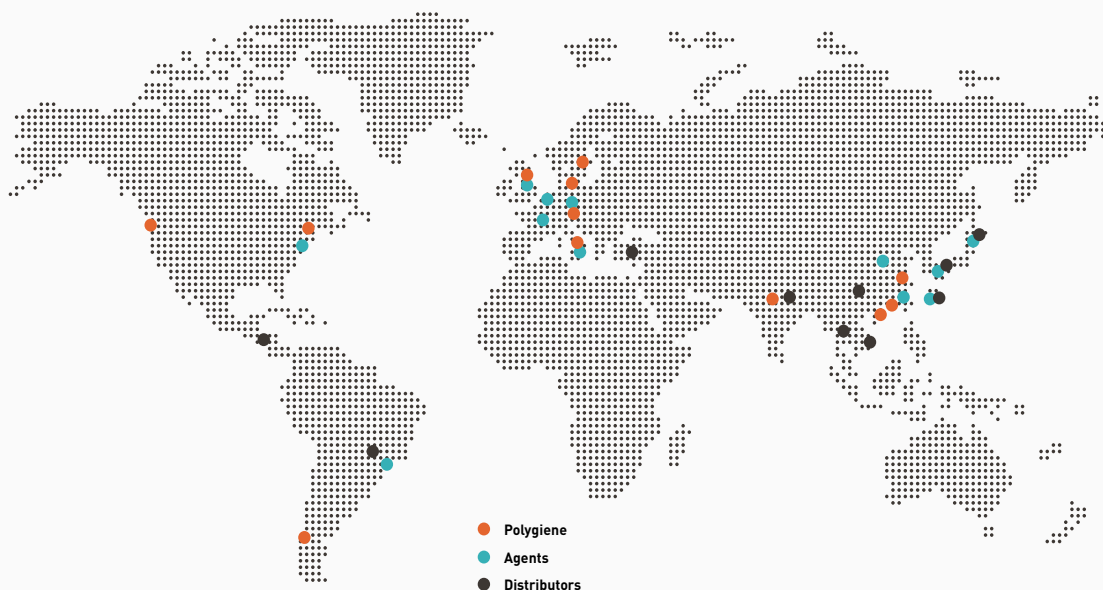


## Verksamhet

2019 kom cirka 67 % av omsättningen från sport och outdoor, home design från 11 %, lifestyle från 11 % och de övriga 11% kom från footwear och workwear. I framtiden beräknas segmenten lifestyle, footwear och home design växa.

## Nettoomsättning per halvår 2012–2019

En stadig tillväxt och ett starkare andra halvår årligen från 2012 till 2019. Dessa säsongsvariationer kan komma att utjämnas något då nya partners tillkommer från segment som har mindre säsongsvariationer.



## En global partner

Polygiene fokuserar främst på premiumvarumärken och deras kunder. Man arbetar aktivt med hela värdekedjan, från utveckling och tillverkning till marknadsföring, distribution och kundsupport.





ZXU



adidas



Stays Fresh  
Your product lasts longer  
and needs less washing.  
Visit [polygiene.com](http://polygiene.com) for  
more information on your  
odor-controlled item.  
Wear More. Wash Less®  
Polygiene®  
STAYS FRESH

# PARTNERS.

POLYGIENE HAR IDAG ÖVER 140 GLOBALA PARTNERS INOM SEGMENTEN SPORT & OUTDOOR, LIFESTYLE, HOME DESIGN, FOOTWEAR OCH WORKWEAR. ETT URVAL PRESENTERAS HÄR, HELA LISTAN FINNS PÅ [POLYGIENE.COM/PARTNERS](http://POLYGIENE.COM/PARTNERS)



Callaway



SALEWA



Salomon



LA SPORTIVA



THE  
NORTH  
FACE



SITKA



Eddie Bauer



YONEX



ARC'TERYX



Champion

# FINANSIELL UTVECKLING

## NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

### Nettoomsättning och bruttomarginal

Koncernens nettoomsättning för det första kvartalet uppgick till 17,4 (16,7) Mkr vilket motsvarar en ökning på 4,4 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kvartalets övriga rörelseintäkter uppgick till 1,2 (0,8) Mkr och består av positiva valutakursdifferenser. Under kvartalet redovisas en bruttomarginal på 67,2 (67,7) procent. Kostnad för sålda varor uppgick till -5,7 (-5,4) Mkr för kvartalet.

### Kostnader

Övriga externa kostnader för perioden uppgick totalt till -8,0 (-8,8) Mkr, vilket är en minskning med 8,4 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Dessa kostnader består av:

- *Rörliga försäljningskostnader* -2,3 (-2,8) Mkr och de består främst av kommissioner till agenter och distributörer.
- *Marknadsföringskostnader* -1,3 (-1,3) Mkr.
- *Administrativa kostnader* -2,7 (-3,2) Mkr.
- *Kontrakterade konsulter* -1,7 (-1,5) Mkr. Antalet kontrakterade konsulter är fler detta kvartal då fler räknas tillhöra organisationen. Förra året räknades de som administrativa kostnader.

**Personalkostnader** uppgick till -4,4 (-3,6) Mkr. Högre kostnader detta kvartal då det är tre nyanställda inom koncernen.

**Utländsk kupongskatt** är en typ av källskatt som Polygiene kan återvinna när tidigare skattemässiga underskott är förbrukade. Då Polygiene har visat negativt resultat under tidigare perioder har man tillämpat försiktighetsprincipen och kupongskatten kostnadsförts under året. Under 2018 uppvisade Polygiene ett positivt resultat och bedömer att kupongskatten fortsättningsvis kan återföras och balanseras.

**Avskrivningar** på immateriella och materiella tillgångar uppgick till -0,4 (-0,3) Mkr.

**Övriga rörelsekostnader** avser valutakursdifferenser och uppgick till 0,1 (-0,5) Mkr för kvartalet.

### Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till 0,2 (-1,1) Mkr vilket motsvarar en rörelsemarginal på 1,2 (-6,6) procent. Resultatet efter skatt uppgick till 0,2 (-0,9) Mkr.

### Finansiell ställning

#### *Finansiella anläggningstillgångar*

De finansiella anläggningstillgångarna uppgick vid periodens utgång till 11,6 (7,6) Mkr och avser en uppskjuten skattefordran för de skattemässiga underskott som uppstått under tidigare år, samt kupongskatt. Det totala skattemässiga underskottet uppgick vid periodens utgång till 27,2 Mkr.

#### *Immateriella och materiella anläggningstillgångar*

De immateriella anläggningstillgångarna består främst av investeringar i affärssystem. 2019 började koncernen även aktivera utvecklingskostnader. De materiella anläggningstillgångarna består av leasing för nyttjanderätten av kontorslokal.

### Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 29,2 (33,4) Mkr. Soliditeten per 2020-03-31 var 68,5 (71,1) procent.

### Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första kvartalet uppgick till 3,1 (9,1) Mkr.

Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 7,1 (10,1) Mkr.

### Personal

Koncernens operativa organisation var 26 (25) personer vid kvartalets utgång oavsett tjänstgöringsgrad, varav 18 (17) är anställda och 8 (8) är kontrakterade konsulter.

Den operativa organisationen uppgår till 21,3 (19,8) heltidstjänster.





KVARTALSRAPPORT Q1  
**KONCERNEN**

# RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

| Tkr                                                                         | Not | 2020-01-01<br>2020-03-31 | 2019-01-01<br>2019-03-31 | 2019-01-01<br>2019-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter m.m.</b>                                              |     |                          |                          |                          |
| Nettoomsättning                                                             | 8   | 17 434                   | 16 706                   | 68 803                   |
| Övriga rörelseintäkter                                                      |     | 1 205                    | 760                      | 2 562                    |
| <b>Summa rörelsens intäkter m.m.</b>                                        |     | <b>18 639</b>            | <b>17 466</b>            | <b>71 365</b>            |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                                  |     |                          |                          |                          |
| Handelsvaror                                                                |     | -5 714                   | -5 403                   | -21 039                  |
| Övriga externa kostnader                                                    |     | -8 070                   | -8 813                   | -37 462                  |
| Kostnader för ersättningar till anställda                                   |     | -4 370                   | -3 576                   | -15 624                  |
| Utländsk kupongskatt                                                        |     | -                        | -                        | -                        |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar |     | -373                     | -258                     | -1 192                   |
| Övriga rörelsekostnader                                                     |     | 99                       | -515                     | -2 619                   |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                            |     | <b>-18 428</b>           | <b>-18 565</b>           | <b>-77 936</b>           |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                      |     | <b>211</b>               | <b>-1 099</b>            | <b>-6 571</b>            |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                                     |     |                          |                          |                          |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                                  |     | -10                      | -14                      | -52                      |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                    |     | <b>201</b>               | <b>-1 113</b>            | <b>-6 623</b>            |
| Skatt periodens resultat                                                    |     | 21                       | 230                      | 1 452                    |
| Årets resultat från kvarvarande verksamheter                                |     | 222                      | -883                     | -5 171                   |
| <b>Periodens resultat och totalresultat</b>                                 |     | <b>222</b>               | <b>-883</b>              | <b>-5 171</b>            |
| Resultat per aktie (efter skatt)                                            |     | 0,01                     | -0,04                    | -0,25                    |



# RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

| Tkr                                    | Not | 2020-03-31    | 2019-03-31    | 2019-12-31    |
|----------------------------------------|-----|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                      |     |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>           |     |               |               |               |
| Immateriella anläggningstillgångar     | 9   | 2 707         | 1 873         | 2 530         |
| Materiella anläggningstillgångar       |     | 1 089         | 1 791         | 1 265         |
| Finansiella anläggningstillgångar      | 10  | 11 593        | 7 567         | 11 036        |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>     |     | <b>15 389</b> | <b>11 231</b> | <b>14 831</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>           |     |               |               |               |
| Varulager                              |     | 787           | 254           | 1 027         |
| Kundfordringar                         | 10  | 19 114        | 22 322        | 20 937        |
| Avtalstillgångar och övriga fordringar | 10  | 2 213         | 8 323         | 3 358         |
| Likvida medel/Kassa och bank           |     | 7 134         | 4 903         | 4 909         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>     |     | <b>29 248</b> | <b>35 802</b> | <b>30 231</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                |     | <b>44 637</b> | <b>47 033</b> | <b>45 062</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |     |               |               |               |
| <b>Eget kapital</b>                    |     | <b>29 230</b> | <b>33 435</b> | <b>29 207</b> |
| <b>Långfristiga skulder</b>            |     |               |               |               |
| Leasing av kontorslokal                |     | 170           | 1 159         | 168           |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>      |     | <b>170</b>    | <b>1 159</b>  | <b>168</b>    |
| <b>Kortfristiga skulder</b>            |     |               |               |               |
| Leverantörsskulder                     |     | 11 031        | 6 942         | 10 400        |
| Leasing av kontorslokal                |     | 844           | 635           | 1 006         |
| Övriga skulder                         |     | 3 362         | 4 862         | 4 281         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>      |     | <b>15 237</b> | <b>12 439</b> | <b>15 687</b> |
| <b>Totala skulder</b>                  |     | <b>15 407</b> | <b>13 598</b> | <b>15 855</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>  |     | <b>44 637</b> | <b>47 033</b> | <b>45 062</b> |

# FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

| Tkr                                      | 2020-01-01<br>2020-03-31 | 2019-01-01<br>2019-03-31 | 2019-01-01<br>2019-12-31 | 2018-01-01<br>2018-12-31 |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Eget kapital vid periodens ingång</b> | 29 207                   | 36 602                   | 36 602                   | 35 885                   |
| Omföringar                               | -199                     | -2 284                   | -2 284                   |                          |
| Nyemission och teckningsrätter           | -                        | -                        | 60                       | 56                       |
| <b>Transaktioner med ägarna</b>          | <b>29 008</b>            | <b>34 318</b>            | <b>34 378</b>            | <b>35 941</b>            |
| Rättelse av fel                          |                          |                          |                          | -5 246                   |
| Periodens resultat                       | 222                      | -883                     | -5 171                   | 5 907                    |
| <b>Periodens totalresultat</b>           | <b>222</b>               | <b>-883</b>              | <b>-5 171</b>            | <b>661</b>               |
| <b>Eget kapital vid periodens utgång</b> | <b>29 230</b>            | <b>33 435</b>            | <b>29 207</b>            | <b>36 602</b>            |



# KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

| Tkr                                                                                  | 2020-01-01<br>2020-03-31 | 2019-01-01<br>2019-03-31 | 2019-01-01<br>2019-12-31 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                      |                          |                          |                          |
| Rörelseresultat                                                                      | 211                      | -1 099                   | -6 521                   |
| Justering av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.                               | 181                      | 257                      | 638                      |
| Betald ränta                                                                         | -10                      | -14                      | -52                      |
| Betald inkomstskatt                                                                  | 21                       | -                        | 1 452                    |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b> | <b>403</b>               | <b>-856</b>              | <b>-4 483</b>            |
| <i>Förändringar av rörelsekapitalet</i>                                              |                          |                          |                          |
| Förändring av varulager                                                              | 240                      | 243                      | -530                     |
| Förändring av kundfordringar och andra fordringar                                    | 2 968                    | 10 030                   | 10 109                   |
| Förändring av leverantörsskulder och andra skulder                                   | -463                     | -314                     | 2 754                    |
| <b>Nettokassaflöde från pågående verksamhet</b>                                      | <b>3 148</b>             | <b>9 103</b>             | <b>7 850</b>             |
| Kassaflöde använt till/från verksamheter under avveckling                            | -                        | -                        | -                        |
| <b>Nettokassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                 | <b>3 148</b>             | <b>9 103</b>             | <b>7 850</b>             |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                      |                          |                          |                          |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                        | -366                     | -118                     | -676                     |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                          | -                        | -1 964                   | -1 984                   |
| Förvärv av finansiella tillgångar                                                    | -557                     | -582                     | -4 051                   |
| Avyttring av finansiella tillgångar                                                  | -                        | 14                       | 14                       |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                      | <b>-923</b>              | <b>-2 650</b>            | <b>-6 697</b>            |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                     |                          |                          |                          |
| Nyemission                                                                           | -                        | -                        | 60                       |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>60</b>                |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                          | <b>2 225</b>             | <b>6 453</b>             | <b>1 213</b>             |
| Likvida medel vid periodens början                                                   | 4 909                    | 3 696                    | 3 696                    |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                              | <b>7 134</b>             | <b>10 149</b>            | <b>4 909</b>             |

# FLERÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

| Koncernen                                                  | Jan-mars 2020 | Jan-mars 2019 | Helår 2019 | Helår 2018 |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| Nettoomsättning, Tkr                                       | 17 434        | 16 706        | 68 803     | 69 039     |
| Omsättningstillväxt, %                                     | 4             | 8             | 0          | 4          |
| Rörelseresultat EBIT, Tkr                                  | 211           | -1 099        | -6 571     | -2 805     |
| Resultat efter skatt, Tkr                                  | 222           | -883          | -5 171     | 661        |
| Resultatmarginal EBIT, %                                   | 1             | -6            | -9         | -4         |
| Resultatmarginal efter skatt, %                            | 1             | -5            | -7         | 1          |
| Kassaflöde, Tkr                                            | 2 225         | 6 453         | 1 213      | -7 234     |
| Eget kapital, Tkr                                          | 29 230        | 33 435        | 29 207     | 36 556     |
| Balansomslutning, Tkr                                      | 44 637        | 47 033        | 45 062     | 49 719     |
| Soliditet, %                                               | 65,5          | 74,2          | 68,5       | 73,5       |
| Antal aktier vid periodens utgång, tusental                | 20 516        | 20 516        | 20 516     | 20 516     |
| Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång, tusental | 20 516        | 20 516        | 20 516     | 20 516     |
| Resultat per aktie, kr                                     | 0,01          | -0,04         | -0,25      | 0,03       |
| Kassaflöde per aktie, kr                                   | 0,11          | 0,31          | 0,06       | -0,35      |
| Eget kapital per aktie, kr                                 | 1,42          | 1,63          | 1,42       | 1,78       |



A close-up photograph of a plant branch with small green leaves against a bright blue sky. The branch is dark brown and has several small, vibrant green leaves. The background is a clear, bright blue sky with some light clouds. The overall mood is fresh and optimistic.

**KVARTALSRAPPORT Q1**  
**MODERFÖRETAGET**

# RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERFÖRETAGET

| Tkr                                                                         | 2020-01-01<br>2020-03-31 | 2019-01-01<br>2019-03-31 | 2019-01-01<br>2019-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter m.m.</b>                                              |                          |                          |                          |
| Nettoomsättning                                                             | 16 562                   | 16 706                   | 68 803                   |
| Övriga rörelseintäkter                                                      | 1 205                    | 760                      | 2 562                    |
| <b>Summa rörelsens intäkter m.m.</b>                                        | <b>17 767</b>            | <b>17 466</b>            | <b>71 365</b>            |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                                  |                          |                          |                          |
| Handelsvaror                                                                | -5 712                   | -5 403                   | -21 039                  |
| Övriga externa kostnader                                                    | -8 145                   | -8 984                   | -38 431                  |
| Kostnader för ersättningar till anställda                                   | -4 056                   | -3 576                   | -15 346                  |
| Utländsk kupongskatt                                                        | -                        | -                        | -                        |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -188                     | -85                      | -656                     |
| Övriga rörelsekostnader                                                     | 99                       | -515                     | -2 619                   |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                            | <b>-18 002</b>           | <b>-18 563</b>           | <b>-78 091</b>           |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                      | <b>-235</b>              | <b>-1 097</b>            | <b>-6 726</b>            |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                                     |                          |                          |                          |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                                  | -2                       | -                        | -4                       |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                    | <b>-237</b>              | <b>-1 097</b>            | <b>-6 730</b>            |
| Skatt periodens resultat                                                    | 44                       | 227                      | 1 442                    |
| <b>Årets resultat från kvarvarande verksamheter</b>                         | <b>-193</b>              | <b>-870</b>              | <b>-5 288</b>            |
| Resultat per aktie (efter skatt)                                            | -0,01                    | -0,04                    | -0,26                    |

# RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR MODERFÖRETAGET

| Tkr                                    | Not | 2020-03-31    | 2019-03-31    | 2019-12-31    |
|----------------------------------------|-----|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                      |     |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>           |     |               |               |               |
| Immateriella anläggningstillgångar     | 9   | 2 702         | 1 873         | 2 530         |
| Finansiella anläggningstillgångar      | 10  | 11 643        | 7 617         | 11 076        |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>     |     | <b>14 345</b> | <b>9 490</b>  | <b>13 606</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>           |     |               |               |               |
| Varulager                              |     | 787           | 254           | 1 027         |
| Kundfordringar                         | 10  | 19 206        | 22 322        | 21 356        |
| Avtalstillgångar och övriga fordringar | 10  | 2 388         | 3 077         | 3 358         |
| Likvida medel/Kassa och bank           |     | 6 378         | 10 053        | 4 335         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>     |     | <b>28 759</b> | <b>35 706</b> | <b>30 076</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                |     | <b>43 104</b> | <b>45 196</b> | <b>43 682</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |     |               |               |               |
| <b>Eget kapital</b>                    |     | <b>28 792</b> | <b>33 402</b> | <b>28 984</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>            |     |               |               |               |
| Leverantörsskulder                     |     | 11 013        | 6 942         | 10 400        |
| Övriga skulder                         |     | 3 299         | 4 852         | 4 298         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>      |     | <b>14 312</b> | <b>11 794</b> | <b>14 698</b> |
| <b>Totala skulder</b>                  |     | <b>14 312</b> | <b>11 794</b> | <b>14 698</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>  |     | <b>43 104</b> | <b>45 196</b> | <b>43 682</b> |



# FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR MODERFÖRETAGET

| Tkr                                      | 2020-01-01<br>2020-03-31 | 2019-01-01<br>2019-03-31 | 2019-01-01<br>2019-12-31 | 2018-01-01<br>2018-12-31 |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Eget kapital vid periodens ingång</b> | 28 984                   | 36 556                   | 36 556                   | 35 885                   |
| Omföringar                               | –                        | -2 284                   | -2 284                   |                          |
| Nyemission och teckningsrätter           | –                        | –                        | –                        |                          |
| <b>Transaktioner med ägarna</b>          | <b>28 984</b>            | <b>34 272</b>            | <b>34 272</b>            | <b>35 885</b>            |
| Rättelse av fel                          |                          |                          |                          | -5 246                   |
| Periodens resultat                       | -193                     | -870                     | -5 288                   | 5 917                    |
| <b>Periodens totalresultat</b>           | <b>-193</b>              | <b>-870</b>              | <b>-5 288</b>            | <b>671</b>               |
| <b>Eget kapital vid periodens utgång</b> | <b>28 791</b>            | <b>33 402</b>            | <b>28 984</b>            | <b>36 556</b>            |

# KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERFÖRETAGET

| Tkr                                                                                  | 2020-01-01<br>2020-03-31 | 2019-01-01<br>2019-03-31 | 2019-01-01<br>2019-12-31 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                      |                          |                          |                          |
| Rörelseresultat                                                                      | -235                     | -1 097                   | -6 726                   |
| Justering av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.                               | 189                      | 86                       | -14                      |
| Betald ränta                                                                         | -2                       | -                        | -4                       |
| Betald inkomstskatt                                                                  | 44                       | -                        | 1 442                    |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b> | <b>-4</b>                | <b>-1 011</b>            | <b>-5 302</b>            |
| <i>Förändringar av rörelsekapitalet</i>                                              |                          |                          |                          |
| Förändring av varulager                                                              | 240                      | 243                      | -530                     |
| Förändring av kundfordringar och andra fordringar                                    | 3 120                    | 10 030                   | 9 689                    |
| Förändring av leverantörsskulder och andra skulder                                   | -386                     | -2 123                   | 1 581                    |
| <b>Nettokassaflöde från pågående verksamhet</b>                                      | <b>2 970</b>             | <b>7 139</b>             | <b>5 438</b>             |
| Kassaflöde använt till/från verksamheter under avveckling                            | -                        | -                        | -                        |
| <b>Nettokassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                 | <b>2 970</b>             | <b>7 139</b>             | <b>5 438</b>             |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                      |                          |                          |                          |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                        | -360                     | -118                     | -676                     |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                          |                          |                          |                          |
| Förvärv av finansiella tillgångar                                                    | -567                     | -582                     | -4 041                   |
| Avyttring av finansiella tillgångar                                                  | -                        | 14                       | 14                       |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                      | <b>-927</b>              | <b>-686</b>              | <b>-4 703</b>            |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                     |                          |                          |                          |
| Nyemission                                                                           | -                        | -                        | -                        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                          | <b>2 043</b>             | <b>6 453</b>             | <b>735</b>               |
| Likvida medel vid periodens början                                                   | 4 335                    | 3 600                    | 3 600                    |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                              | <b>6 378</b>             | <b>10 053</b>            | <b>4 335</b>             |

# FLERÅRSÖVERSIKT FÖR MODERFÖRETAGET

| Moderföretaget                                             | Jan-mars 2020 | Jan-mars 2019 | Helår 2019 | Helår 2018 |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| Nettoomsättning, Tkr                                       | 16 562        | 16 706        | 68 803     | 69 039     |
| Omsättningstillväxt, %                                     | -1            | 8             | 0          | 4          |
| Rörelseresultat EBIT, Tkr                                  | -235          | -1 097        | -6 726     | 2 547      |
| Resultat efter skatt, Tkr                                  | -193          | -870          | -5 288     | 671        |
| Resultatmarginal EBIT, %                                   | -1            | -6            | -9         | 3          |
| Resultatmarginal efter skatt, %                            | -1            | -5            | -7         | 1          |
| Kassaflöde, Tkr                                            | 2 043         | 6 453         | 735        | -7 330     |
| Eget kapital, Tkr                                          | 28 791        | 33 402        | 28 984     | 36 602     |
| Balansomslutning, Tkr                                      | 43 104        | 45 196        | 43 682     | 49 673     |
| Soliditet, %                                               | 66,8          | 76,5          | 66,4       | 73,6       |
| Antal aktier vid periodens utgång, tusental                | 20 516        | 20 516        | 20 516     | 20 516     |
| Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång, tusental | 20 516        | 20 516        | 20 516     | 20 516     |
| Resultat per aktie, kr                                     | -0,01         | -0,04         | -0,26      | 0,03       |
| Kassaflöde per aktie, kr                                   | 0,10          | 0,31          | 0,04       | -0,36      |
| Eget kapital per aktie, kr                                 | 1,40          | 1,63          | 1,41       | 1,78       |
| Börskurs vid periodens utgång                              | 9,5           | 7,9           | 8,9        | 5,6        |





"VI VILL FÖRÄNDRA  
SÄTTET VI SER PÅ  
KLÄDER – FRÅN  
FÖRBRUKNINGSVAROR  
TILL HÅLLBARA  
PRODUKTER"

# TILLÄGGSUPPLYSNINGAR OCH NOTER

## Not 1: Verksamhetens karaktär

Polygiene är världsledande leverantör av luktkontroll och Stays Fresh-lösningar för kläder, sportutrustning, textilier och andra material med målet att användare ska känna sig fräscha oavsett av de gör och var det görs. Idag har koncernen över 140 globala partners inom en rad affärsområden såsom Sport & Outdoor, Lifestyle, Home design, Footwear och Workwear. Förutom målet att bygga tillväxt som ett globalt ingredient brand, vill Polygiene även driva förändring av konsumenters beteende under devisen Wear More. Wash Less®. Koncernens varumärke är en betydande tillgång och det ständigt pågående arbetet med att stärka varumärket och dess kännedom är viktigt för att uppnå de framtida målen. Polygiene AB (publ), koncernens moderföretag, är ett publikt aktiebolag som är bildat och har sitt säte i Sverige. Huvudkontor och huvudsaklig verksamhetsort ligger på Styrmansgatan 2, 211 18 Malmö. Polygiene ABs aktier är noterade på Nasdaq First North.

## Not 2: Allmän information och överensstämmelse med IAS 34

Denna delårsrapport avser delårsperioden 1 januari–31 mars 2020 och är upprättad i SEK vilket är moderföretagets redovisningsvaluta och koncernens prestationsvaluta. Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering.

Från och med 2018 avger moderföretaget en koncernredovisning enligt IFRS. Därmed upprättas denna delårsrapport för koncernen och enligt IFRS. Koncernen och moderföretaget rapporteras separat trots att beloppen i de allra flesta fall inte avviker med mer än försumbara belopp.

Koncernen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med den 1 januari 2019. Enligt övergångsbestämmelserna i IFRS 16 har inte jämförelsetalen räknats om. Såväl korttidsleasing som leasing där den underliggande tillgången är av mindre värde har undantagits från beräkningen av nyttjanderättstillgången och leasingskulden. Utgående balans 2020-03-31 för leasingskulden är 1 014 Tkr. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs i finansiella rapporter enligt IFRS och ska därför

läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret 2019 förutom vad gäller beskrivningen om det grundläggande regelverket. Fullständiga tilläggsupplysningar enligt IFRS har lämnats i årsredovisningen för 2019. Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer. Delårsrapporten för delårsperioden 1 januari–31 mars 2020 godkändes för utfärdande av styrelsen den 6 maj 2020.

## Not 3: Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS vilket överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper. Nedan sammanfattas de viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna enligt IFRS som tillämpas av koncernen.

### Intäkter från avtal med kunder

Intäkterna avser intäkter från försäljning av kemi samt royalty. Vid bedömningen av om en intäkt ska redovisas följer koncernen en 5-stegsprocess:

- 1 Identifiera avtalet med kund
- 2 Identifiera prestationsåtaganden
- 3 Fastställande av transaktionspriset
- 4 Fördela transaktionspriset på prestationsåtagandena
- 5 Redovisa intäkten vid tidpunkten för uppfyllelsen av prestationsåtagandet

Intäkter från försäljning av kemi till ett fastställt pris redovisas vid det tillfället då koncernen överför kontrollen över tillgångarna till kunden. Intäkter från royalty intäktsredovisas också vid leverans till slutkund och kan beräknas på mängden färdigt tyg, per antalet producerade plagg eller på ett annat motsvarande sätt. Samtidigt redovisas kostnaden för denna kemi i resultaträkningen. Fakturor för överförda varor eller tjänster ska betalas när kunden mottager varorna.

### Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Vid den första redovisningen har samtliga finansiella tillgångar klassificerats som värderade till upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen av finansiella

tillgångar ändras inte i efterföljande perioder om inte koncernen ändrar sin affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar varvid alla finansiella tillgångar som påverkas av denna ändring omklassificeras den första dagen av det första räkenskapsåret som följer på ändringen av affärsmodellen. En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda och tillgången inte är bestämd att värderas till verkligt värde via resultatet:

- tillgången innehåller enligt en affärsmodell vars mål är att innehålla tillgångar för att erhålla de avtalsenliga kassaflödena, och
- tillgångens avtalsenliga villkor ger upphov till kassaflöden som enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Finansiella tillgångar värderas efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Det upplupna anskaffningsvärdet minskas med nedskrivningar. Ränteintäkter, valutakursdifferenser och nedskrivningar redovisas i resultatet. Eventuella vinster eller förluster när tillgången tas bort från balansräkningen redovisas i resultatet.

Koncernen tar bort en finansiell tillgång från balansräkningen när den avtalade rätten till kassaflöde från den finansiella tillgången upphör. Koncernen tar bort en finansiell skuld från rapporten över finansiell ställning/balansräkningen när skuldens avtalade förpliktelser är betalda eller har förfallit.

Förlustreserven för kundfordringar värderas alltid till ett belopp som överensstämmer med förväntade kreditförluster för återstående löptid. Från och med 2018 har vissa kundfordringar och leverantörsskulder kvittats eftersom de avser samma part och kommer att regleras netto.

Kundfordringar och leverantörsskulder som avser samma part och där reglering förväntas ske med ett nettobelopp har kvittats.

### **Leasing**

Leasing IFRS 16 Leasing ersätter IAS 17 från och med den 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska majoriteten av de leasade tillgångarna redovisas i balansräkningen. De enda undantagen är kortfristiga leasingavtal och leasingavtal av mindre värde och detta har koncernen valt att utnyttja. Genomförandet av IFRS 16 påverkar balans- och resultaträkningarna eftersom det leasingavtal koncernen valt att aktivera (leasing för kontorslokal i Malmö), d.v.s. som en tillgång (rätten att använda det leasade objektet) och en finansiell skuld för att betala

leasingavtal kommer att redovisas. Detta har en effekt på soliditeten. Standarden erbjuder olika övergångsmetoder och Polygiene har valt att tillämpa standarden med begränsad retroaktivitet.

### **Transaktioner i utländsk valuta**

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

### **Not 4: Betydande uppskattningar och bedömningar**

När delårsrapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar och uppgår mycket 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 detsamma som det som tillämpades i de finansiella rapporterna för 2019.

### **Not 5: Betydande händelser och transaktioner under och efter perioden**

Ny CFO, Nina Forsvall, börjar den 1 januari.

Hela första kvartalet påverkas av Covid-19 situationen i världen. Initialt ser Polygiene en fördröjning i ordergången samt en försvårad logistikkedja med ökade fraktkostnader till följd, samtidigt som man också ser ett växande intresse för Polygiennes produkt som innehar antivirala egenskaper.

### **Not 6: Säsongsvariationer/cykliska effekter**

Historiskt sett har koncernen haft en högre försäljning under andra halvåret.

### **Not 7: Eventualförpliktelser**

Ett fel har upptäckts i avtalet från 2018 avseende försäljning av affärssegmentet Protective efter balansdagen 2020-12-31. En rättelse har gjorts i räkenskapsåret 2018. Under första kvartalet 2020 finns inga eventalförpliktelser.



**Not 8: Intäkter från avtal med kunder**

Koncernen och moderföretagets intäkter från avtal med kunder kan delas upp enligt följande:

| 2020-03-31                            | Varor        | Royalty      | Summa         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Primära geografiska marknader:</b> |              |              |               |
| Asien                                 | 1 986        | 3 585        | 5 571         |
| Europa                                | 4 035        | 2 117        | 6 152         |
| Nordamerika                           | 2 967        | 2 706        | 5 673         |
| Resten av världen                     | –            | 38           | 38            |
|                                       | <b>8 988</b> | <b>8 446</b> | <b>17 434</b> |

| 2019-03-31                            | Varor         | Royalty      | Summa         |
|---------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Primära geografiska marknader:</b> |               |              |               |
| Asien                                 | 4 328         | 1 674        | 6 002         |
| Europa                                | 4 846         | 1 612        | 6 458         |
| Nordamerika                           | 986           | 3 197        | 4 183         |
| Resten av världen                     | 43            | 20           | 63            |
|                                       | <b>10 203</b> | <b>6 503</b> | <b>16 706</b> |

**Not 9: Immateriella anläggningstillgångar**

Koncernen och moderföretagets förändring i redovisade värden för immateriella tillgångar är:

| Koncernen Tkr                                   | 2020-03-31    | 2019-03-31    | 2019-12-31    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Ingående ack. anskaffningsvärden</b>         | <b>4 658</b>  | <b>6 265</b>  | <b>6 265</b>  |
| Inköp                                           | 366           | 118           | 1 346         |
| Omföring                                        | -1 158        |               |               |
| Omklassificering                                | –             | -2 954        | -2 953        |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | <b>3 866</b>  | <b>3 429</b>  | <b>4 658</b>  |
|                                                 |               |               |               |
| <b>Ingående ack. avskrivningar</b>              | <b>-2 128</b> | <b>-2 142</b> | <b>-2 142</b> |
| Omföring                                        | 1 158         |               |               |
| Rättelse av fel                                 | –             | 671           | 670           |
| Periodens avskrivningar                         | -188          | -85           | -656          |
| <b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>      | <b>-1 158</b> | <b>-1 556</b> | <b>-2 128</b> |
|                                                 |               |               |               |
| <b>Redovisat värde</b>                          | <b>2 708</b>  | <b>1 873</b>  | <b>2 530</b>  |

| Moderföretaget Tkr                              | 2020-03-31   | 2019-03-31   | 2019-12-31   |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Ingående ack. anskaffningsvärden</b>         | <b>4 658</b> | <b>6 265</b> | <b>6 265</b> |
| Inköp                                           | 360          | 118          | 1 346        |
| Omföring                                        | -1 158       | –            | –            |
| Omklassificering                                | –            | -2 954       | -2 953       |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | <b>3 860</b> | <b>3 429</b> | <b>4 658</b> |

| Moderföretaget                             | 2020-03-31    | 2019-03-31    | 2019-12-31    |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Ingående ack. avskrivningar</b>         | <b>-2 128</b> | <b>-2 142</b> | <b>-2 142</b> |
| Omföring                                   | 1 158         |               |               |
| Rättelse av fel                            | –             | 671           | 670           |
| Periodens avskrivningar                    | -188          | -85           | -656          |
| <b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b> | <b>-1 158</b> | <b>-1 556</b> | <b>-2 128</b> |
|                                            |               |               |               |
| <b>Redovisat värde</b>                     | <b>2 702</b>  | <b>1 873</b>  | <b>2 530</b>  |

**Not 10: Finansiella tillgångar**

Koncernen och moderföretagets förändring i redovisade värden för finansiella tillgångar är:

| Koncernen Tkr           | 2020-03-31    | 2019-03-31    | 2019-12-31    |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Kundfordringar</b>   |               |               |               |
| Ingående balans         | 20 937        | 26 054        | 26 054        |
| Förändring under period | -1 823        | -3 732        | -5 117        |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>19 114</b> | <b>22 322</b> | <b>20 937</b> |

|                         |              |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Withholding tax</b>  |              |              |              |
| Ingående balans         | 5 235        | 2 636        | 2 636        |
| Förändring under period | 567          | 582          | 2 599        |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>5 802</b> | <b>3 218</b> | <b>5 235</b> |

|                         |            |            |            |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Avtalstillgångar</b> |            |            |            |
| Ingående balans         | 764        | –          | –          |
| Förändring under period | -350       | 384        | 764        |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>414</b> | <b>384</b> | <b>764</b> |

| Moderföretaget Tkr      | 2020-03-31    | 2019-03-31    | 2019-12-31    |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Kundfordringar</b>   |               |               |               |
| Ingående balans         | 21 356        | 26 054        | 26 054        |
| Förändring under period | -2 150        | -3 732        | -4 698        |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>19 206</b> | <b>22 322</b> | <b>21 356</b> |

|                         |              |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Withholding tax</b>  |              |              |              |
| Ingående balans         | 5 235        | 2 636        | 2 636        |
| Förändring under period | 567          | 582          | 2 599        |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>5 802</b> | <b>3 218</b> | <b>5 235</b> |

|                         |            |            |            |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Avtalstillgångar</b> |            |            |            |
| Ingående balans         | 764        | –          | –          |
| Förändring under period | -350       | 384        | 764        |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>414</b> | <b>384</b> | <b>764</b> |

# AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## Aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgår till 2 051 600 kr fördelat på 20 516 000 utestående aktier. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning. Aktiernas kvotvärde är 0,10 kr.

Under juni 2018 gav moderföretaget ut 228 000 teckningsoptioner till personal vilka berättigar till teckning av lika många aktier. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1-30 juni 2021 och har en lösenkurs om 16,50 kronor per aktie. Motsvarande program genomfördes under juni 2019 då moderföretaget gav ut 300 000 teckningsoptioner. Optionerna kan lösas in under perioden 1-30 juni 2022 och har en lösenkurs om 12,90 kr per aktie. För mer information om aktiekapitalets utveckling hänvisas till bolagets årsredovisning 2019.

## Aktien

Aktien i Polygiene AB (publ.) är noterad på Nasdaq First North, Stockholm, sedan 14 mars 2016. Under första kvartalet omsattes totalt 3 117 404 aktier vilket motsvarar ett genomsnitt om 48 709 aktier per handelsdag. Börskursen vid periodens utgång var 6,44 kr, vilket mot-

svarar ett börsvärde om 132,1 Mkr. Den högsta respektive lägsta kursen under perioden var 9,04 kr och 4,30 kr.

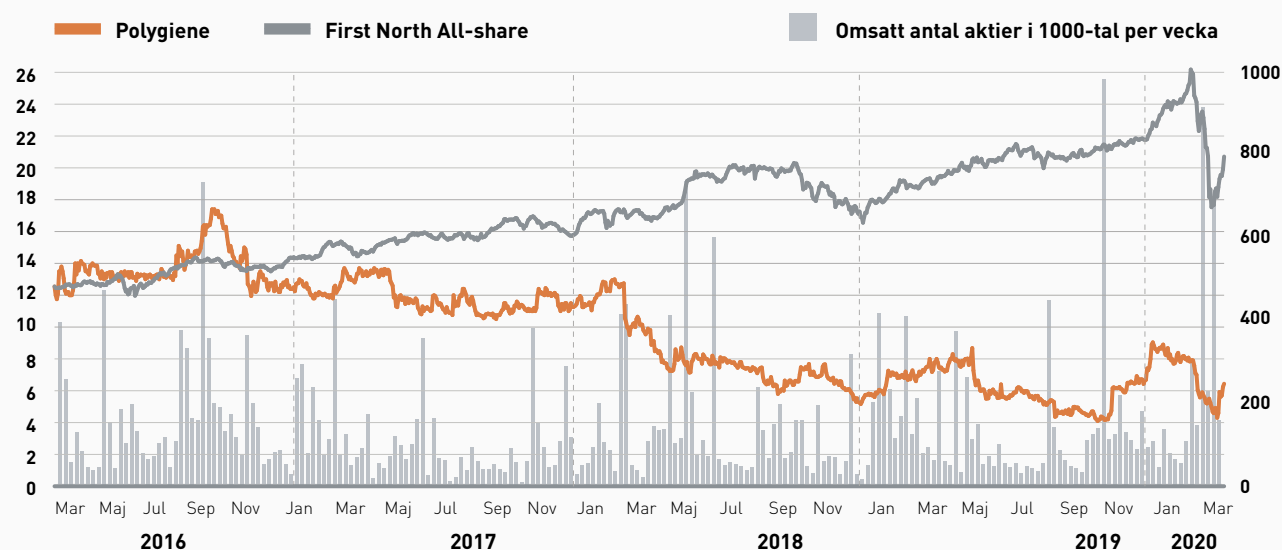
## Ägarförhållanden

Antalet aktieägare vid periodens utgång var 948 (790). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 31 mars 2020.

| Aktieägare               | Aktier            | Procent       |
|--------------------------|-------------------|---------------|
| Håkan Lagerberg*         | 2 285 573         | 11,1%         |
| SIX SIS AG               | 1 166 542         | 5,7%          |
| Svanberg & Co Invest     | 1 055 749         | 5,1%          |
| JPM Chase NA             | 940 000           | 4,6%          |
| Jonas Wollin*            | 874 500           | 4,3%          |
| Aktia Fund Management    | 846 008           | 4,1%          |
| Lennart Holm*            | 770 115           | 3,8%          |
| Mats Georgson*           | 755 135           | 3,7%          |
| Clearstream Banking S.A. | 620 675           | 3,0%          |
| Avanza Pension           | 615 226           | 3,0%          |
| Övriga                   | 10 586 477        | 51,6%         |
| <b>Summa</b>             | <b>20 516 000</b> | <b>100,0%</b> |

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

## Polygiene 2016 mars – 2020 mars





### Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka kan innebära en risk för koncernens verksamhet och resultat. För mer information hänvisas till koncernens årsredovisning 2019.

### Definitioner

**Rörelseresultat EBIT:** Resultat före räntor och skatt.

**Resultatmarginal EBIT:** Periodens resultat före räntor och skatt i procent av periodens nettoomsättning.

**Resultatmarginal efter skatt:** Periodens resultat efter skatt i procent av periodens nettoomsättning.

**Resultat per aktie:** Periodens resultat efter skatt dividerat med ett vägt genomsnitt av antalet aktier.

**Soliditet:** Eget kapital i förhållande till total balansomslutning.

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

**Kassaflöde per aktie:** Periodens kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

### Finansiell kalender 2020

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| Årsstämma 2020          | 15 maj 2020     |
| Kvartalsrapport Q2 2020 | 27 augusti 2020 |
| Kvartalsrapport Q3 2020 | 5 november 2020 |



#### Kontaktuppgifter, adresser

Frågor kring rapporten:

Nina Forsvall, CFO

Tel: +46 (0) 72 550 88 11

E-post: [nina@polygiene.com](mailto:nina@polygiene.com)

Ulrika Björk, CEO

Tel: +46 (0) 70 921 12 75

E-post: [ubj@polygiene.com](mailto:ubj@polygiene.com)

Polygiene AB, Styrmansgatan 2, 211 18 Malmö

Tel: +46 (0) 40 26 22 22

Denna information är sådan information som Polygiene AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 maj 2020 kl 8.00 CET.

#### Om Polygiene

Som världsledande inom luktkontroll och stays fresh-lösningar, vill vi förändra sättet vi ser på kläder – från förbrukningsvaror till hållbara produkter. Vi behandlar kläder, produkter för hemmet och textilier så att du ska kunna känna dig fräsch, tvätta mindre och låta plagg och produkter leva längre. Mer än 140 globala premiumvarumärken har valt att använda Polygienes varumärke med sina produkter. Polygiene är listad på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm. Erik Penser Bank AB är bolagets Certified Adviser, telefon: 08-463 83 00, e-mail: [certifiedadviser@penser.se](mailto:certifiedadviser@penser.se). För mer information: [polygiene.com](http://polygiene.com).



**Polygiene®**  
STAYS FRESH