

KVARTALS- RAPPORT

Q3 2021

POLYGIENE
GROUPTM

Innehåll

Finansiell utveckling i korthet.....	3
Viktiga händelser i korthet.....	4
Vd har ordet.....	6
Polygiene i korthet.....	8
Finansiell utveckling.....	9
Totalresultat.....	10
Finansiell ställning.....	11
Förändring eget kapital.....	12
Kassaflödesanalys.....	13
Flerårsöversikt.....	14
Tilläggsupplysningar/noter.....	15
Aktiekapital, aktien och ägarförhållande.....	17
Risker/osäkerhetsfaktorer och definitioner.....	18
Finansiell kalender.....	18

»Polygiene Groups teknologier erbjuder inte bara en funktion utan ett mervärde och ett varumärkeslöfte om att textilier och ytor kommer att vara fräscha, säkrare, och få en längre livslängd«

Finansiell utveckling i korthet

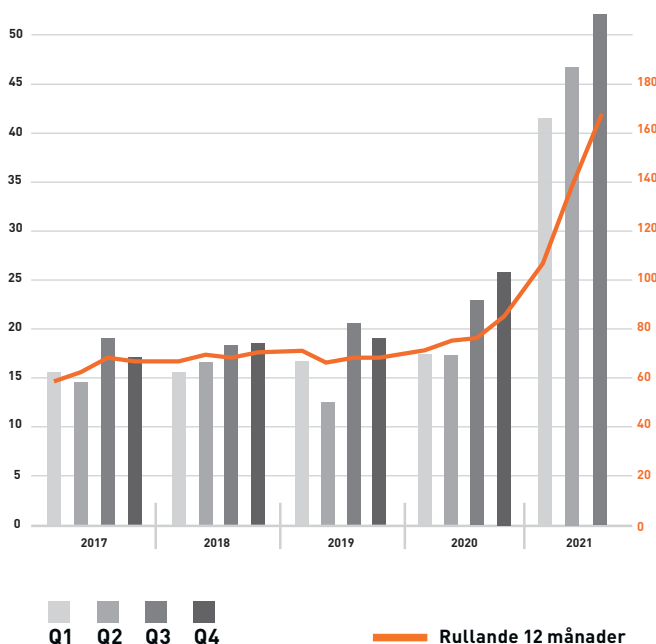
Global Golf Safety förbättrar hygien på golfbanor med Biomaster teknologi

KONCERNEN I SAMMANDRAG

Koncernen	Juli - sept 2021	Juli - sept 2020	YTD 2021	YTD 2020	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning, Mkr	52,3	22,9	141,2	57,6	83,9	68,8
Rörelseresultat EBIT, Mkr	15,7	2,4	36,1	1,5	-1,1	-6,6
Resultatmarginal EBIT, %	30,0	10,3	25,5	2,5	-1,2	-9,2
Resultat efter skatt, Mkr	12,9	2,1	32,5	1,4	-1,7	-5,2
Resultatmarginal efter skatt, %	24,5	8,8	23,0	2,4	-2,0	-7,2
Resultat per aktie, kr	0,36	0,10	0,92	0,07	0,07	-0,25
Kassaflöde, Mkr	8,4	0,5	44,7	-0,9	-0,5	1,2

NETTOOMSÄTTNING, MKR

JULI - SEPTEMBER



- En nettoomsättning på 52,3 (22,9) Mkr resulterar i en positiv tillväxt om 129 %
- Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till 15,7 (2,4) Mkr, en ökning med 554 %
- Bruttomarginalen uppgick till 64,3 (70,4) %
- Kassaflödet uppgick till 8,4 (0,5) Mkr

Viktiga händelser i korthet

HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET JULI - SEPTEMBER 2021

- Global Golf Safety förbättrar hygien på golfbanor med Biomaster teknologi med hjälp av produkter som har fler grepp och beröringspunkter med Biomaster teknologi
- Ammique sängar, designade med hygien som prioritet med komponenter med Biomaster antimikrobiellt skydd, stöder nu Terra Carta för mer hållbar affärsverksamhet
- Zippsafe® förstärker hygien och omklädningsrummets låsbara skåp av metall och trä ersätts av mjuka skåp med smarta textilier och antimikrobiella teknologin Polygiene ViralOff™
- Polygenes® Tellus webinar för deltagare från Europa och Asien genomförs med målsättningen att förändra sättet vi ser på produkter – från förbrukningsvaror till hållbara lösningar
- Catchbox trådlösa mikrofoner, som kan cirkulera i en publik, behandlas med Polygiene ViralOff™ antimikrobiell teknologi för trygg användning i större och mindre grupper, när evenemang och utbildning i grupp startar igen
- Polygiene® anställer Sean Tindale som ny Chief Marketing Officer för Polygiene Group. Han har en gedigen bakgrund inom marknadsföring och varumärkesbyggnad från bland annat Bestseller-koncernen och Ecco och kommer att vara baserad på huvudkontoret i Malmö
- Polygiene Group förstärker teamet med flera nya kvalificerade medlemmar under kvartalet: India Hanspal och Maria Beavon - Business Development Managers Addmaster, Tom Archer - Technical Sales Support Polygiene Group, Eva Doll - Customer Experience Manager Polygiene EMEA och Markus Hefter - Commercial Director Polygiene EMEA
- Habit, det skandinaviska fackmagasinet för modebranschen och Polygiene håller i ett webinar "Skapa hållbara produkter med hjälp av kemi" med externa och interna talare samt Habits chefredaktör som moderator



Samarbete med finska Icepeaks
kinesiska dotterbolag



- Biomasterpartner Casking har utvecklat en rad gymgrepp med antimikrobiell teknologi för att skapa en lösning på hur man förbättrar hygienen på befintlig gymutrustning
- Finska varumärket Icepeaks kinesiska dotterbolag samarbetar med Polygiene för att förbättra sina produkters prestanda och hållbarhet

HÄNDELSER EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

- Tricorp, det ledande varumärket för arbetskläder i Nederländerna, lanserar produkter med Polygiene Biostatic™ Stays Fresh-teknologi där man använder textilavfall från "pre- and post-consumer waste"
- Oceano, ett välkänt varumärke inom surfwear i Brasilien, lanserar i nära samarbete med surfikonen och TV-personligheten Everaldo "Pato" Teixeira, en kollektion med Polygiene-teknologi som fokuserar på att skydda världshaven
- Vicunha, en av världens största leverantörer av denim presenterar en ny kollektion med Polygiene Stays Fresh® teknologi inför säsong 2021/22 – ett avgörande genombrott för Polygiene® inom denimsegmentet, och på den brasilianska marknaden i stort



VD har ordet

Nytt försäljningsrekord och starka nyckeltal hela vägen

Rörelsens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 52,3 (22,9) Mkr vilket motsvarar en ökning om 129 % jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 31 %. Under perioden redovisas en bruttomarginal om 64,3 % (70,4). Rörelseresultatet före skatt summerade till 15,7 (2,4) Mkr vilket ger en resultatmarginal om 30 %. Kassaflödet var positivt om 8,4 (0,5) Mkr under perioden.

Polygiene Group fortsätter att uppvisa fin tillväxt trots att bolaget nu möter fjolårets starka tredje kvartal. Med en nettoomsättning om 52,3 Mkr rapporteras återigen nytt försäljningsrekord då vi bryter genom 50 Mkr i ett enskilt kvartal. Även bruttomarginalen har stärkts från Q2 2021, 61,7 % till 64,3 % tack vare strategiska prishöjningar vilka genomfördes i Addmaster under mitten av kvartalet. Vi ser också en fin resultatmarginal om 30 % vilket är en konsekvens av god kostnadskontroll och skalbarhet i affärsmodellen. Kassaflödet som uppgick till 8,4 Mkr i perioden skapar förutsättningar för en trygg finansiell grund och möjligheter till fortsatt expansion via strategiska investeringar. Budgetprocessen för 2022 är nyligen påbörjad och planering av framtida tillväxtstrategier är pågående. Satsningar kommer primärt ske inom befintlig affär med cross-sales och varumärkesförstärkning i fokus, men även fortsatta investeringar inom produktutveckling och strategiska förvärv är aktuellt.

Polygiene

Organisk tillväxt i kvartalet uppgick till 31 % och drivs främst av tidigare avtal som nu omsätts till orders. Hela tre av de fem största kunderna är nytillkomna partners och fler ligger i startgroparna. Den japanska partnern Takisada har nyligen presenterat Polygiene i sin monter på Sustainable Fashion Expo i Tokyo och deras första order förväntas komma i Q1. Affärerna påverkas fortfarande av yttre omständigheter relaterade till logistikutmaningar och fortsatta nedstängningar i vissa regioner.

Regionen Americas har ett starkt momentum och levererar en fördubbling av försäljningen jämfört med i fjol. Även EMEA visar fin tillväxt där vi ser en ökning hos vår största kund, vilket är mycket glädjande. Den kraftiga tillväxten föregående år, bestod till viss del av engångsorder för ansiktsmasker och skyddsutrustning vilket påverkar APAC negativt, då de flesta av dessa affärer härstamade från denna region. Vi ser en fortsatt återhämtning inom segmentet Sport- and Outdoor som tappade -25 % förra året. Nu växer segmentet med 47 % i kvartalet, vilket visar att branschen är på väg tillbaka efter ett utmanande år. Lifestyle som tidigare har växt kraftigt,

saktar in något och ökar med 16 % i perioden. Ansiktsmasker och skyddsutrustning är en del av Lifestyle-segmentet, och som nämns tidigare bestod fjolårets omsättning till viss del av dessa orders av engångskaraktär. Intresset för Polygiene Stays Fresh-behandlingar har dock aldrig varit större. Det främsta motivet är marknadens enorma utmaningar att skapa en mer hållbar textilindustri, med Agenda 2030 som drivande faktor. Här är Polygiene en viktig spelare med en lösning på ett globalt problem som alla branschens aktörer behöver förhålla sig till. Att förlänga livslängden på produkter och uppmuntra konsumenter till en mer hållbar och mer medveten livsstil, kan göra stor skillnad.

Biomaster

Addmaster, där försäljning från Biomaster väger tyngst, fortsätter sin kraftiga tillväxtresa och växer organiskt med 39 % i kvartalet. Addmaster lyckas framgångsrikt navigera i en utmanande omvärld med brist på polymerer och råvaror på ett globalt plan. Med strategiska prishöjningar lyckades vi effektivt parera de ökade råvarupriser som drabbade bolaget i början av sommaren. På så vis har bruttomarginalen återhämtat sig och stärkts, och ligger nu i linje med tidigare nivåer.



Tyger från Takisada på Sustainable Fashion Expo i Tokyo

Vi har presenterat många nya kunder i perioden, vilket pekar på den enorma bredd av produkter som kan behandlas med Biomaster. Intressanta genombrott är bland annat anti-mikrobiell behandling av gymtrustning, vägghpaneler i trä, golftrustning, bikupor, återvunna bomullskassar och sängar för att nämna några. Användningsområdena är oändliga och visar gång på gång den potential som finns i Biomaster, då i princip alla relevanta ytor är möjliga att behandla. Medvetenheten om bakterier och virus har ökat markant under pandemin och driver efterfrågan på anti-mikrobiella produkter som en naturlig konsekvens.

Under kvartalet har många av Addmasters partners återvänt till branschutställningar och mässor. I slutet av september besökte vi Interplas Exhibition i Birmingham där många av våra partners ställde ut med bra exponering av Biomasters teknologi. Vi hade för avsikt att ställa ut på Packaging Innovation i London i september, men mässan skjuts nu upp till december på grund av pandemin.

”Polygiene Group visar sin styrka varje kvartal och vi uppvisar kontinuerligt stabil tillväxt med god finansiell kontroll”

Strategiska förändringar i ledningsgruppen

Ledningsgruppen i Polygiene Group har från och med första september utökats med två nyckelpersoner i Addmaster, vilket är viktigt för den framtida utvecklingen av bolaget. Sandrine Garnier, Managing Director som är kommersiellt ansvarig för hela Addmaster-affären är ett naturligt tillskott i ledningen liksom Lesley Taylor som har en viktig roll som ansvarig för Global Regulatory Affairs, ett centralt område i hela verksamheten. Samtidigt har en större omorganisation genomförts för att dra nytta av de synergier som finns mellan bolagen, och där de sista pusselbitarna i integrationen nu fallit på plats. En nyckelrekrytering i kvartalet var tillsättningen av Sean Tindale som bolagets nya Chief Marketing Officer. Med sin gedigna bakgrund inom marknadsföring och varumärkesbyggnad kommer Sean vara en avgörande tillgång på vår resa framåt.

Vi är nu rustade för att ta bolaget till nästa nivå med en komplett organisation som är byggd på starka, kommersiella regioner som drivs självständigt med stöd från centrala funktioner med spetskompetens inom alla områden. Ytterligare förstärkning inom säljorganisationen kan bli aktuell nästa år, då vi vet att det är lönsamt att investera i säljdrivande resurser.

Framåtblick

Sammanfattningsvis summerar jag ett kvartal som trots rådande utmaningar inom logistik och råvaruförsörjning, levererar ett stabilt och starkt finansiellt resultat. Ännu ser vi inte någon omedelbar förbättring av världsläget, vilket gör att vi liksom andra kommer att påverkas ytterligare en tid framöver. Men det är ändå med en god känsla vi kliver in i det sista kvartalet. Polygiene Group bevisar sin styrka för varje kvartal som passerar och vi uppvisar kontinuerligt stabil tillväxt med god finansiell kontroll. Vissa saker tar lite längre tid, men det är viktigt att vi skapar förutsättningar för att kunna leverera långsiktigt. I slutet av året kommer vi att presentera vad denna plan innebär i långsiktiga mål. Vi har också på allvar kommit igång med vårt interna hållbarhetsarbete för att kunna leverera mot de globala målen i Agenda 2030 framgent. Detta är frågor som ligger mig mycket varmt om hjärtat och som även investerare efterfrågar alltmer. Att äga aktier i Polygiene ska vara en grön investering och ett smart klimatval för potentiella investerare.

Jag ser fram emot att leda mitt fantastiska team till nya framgångar där ambitionen nu är att stänga detta år med fortsatt fina resultat.



Ulrika Björk VD Polygiene Group

Polygiene i korthet

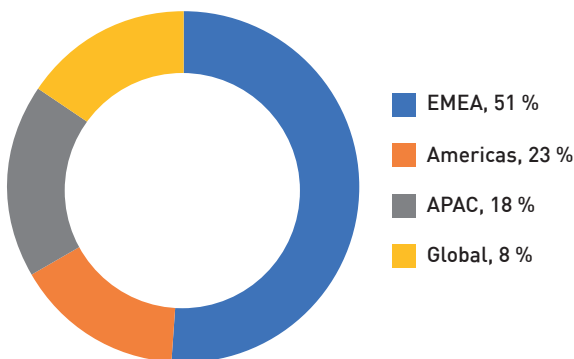
Med våra behandlingar förblir produkter fräscha, skyddade från mikroorganismer, och de håller längre.

Polygiene erbjuder tillsammans med dotterföretaget Addmaster en komplett lösning och ett starkt ingredient brand inom antimikrobiella och stays fresh-teknologier för alla slags ytor och produkter. Den nya koncernen kommer att dominera segmentet och erbjuda lösningar för alla sorters applikationer och adderar ytterligare värde till befintliga och framtida kunder.

I samarbete med våra partners levererar vi en produkt som är effektiv, säker att använda, förlänger produktlivslängden, samt bidrar till en mer hållbar livsstil och en mer lönsam verksamhet för våra partners. Vår vision är att ändra industrin i grunden, både genom att få konsumenten att ändra sitt beteende, och få industrin att anamma våra lösningar och därmed vara med och bygga ett mer hållbart samhälle med en mer långsiktigt hållbar konsumtion.

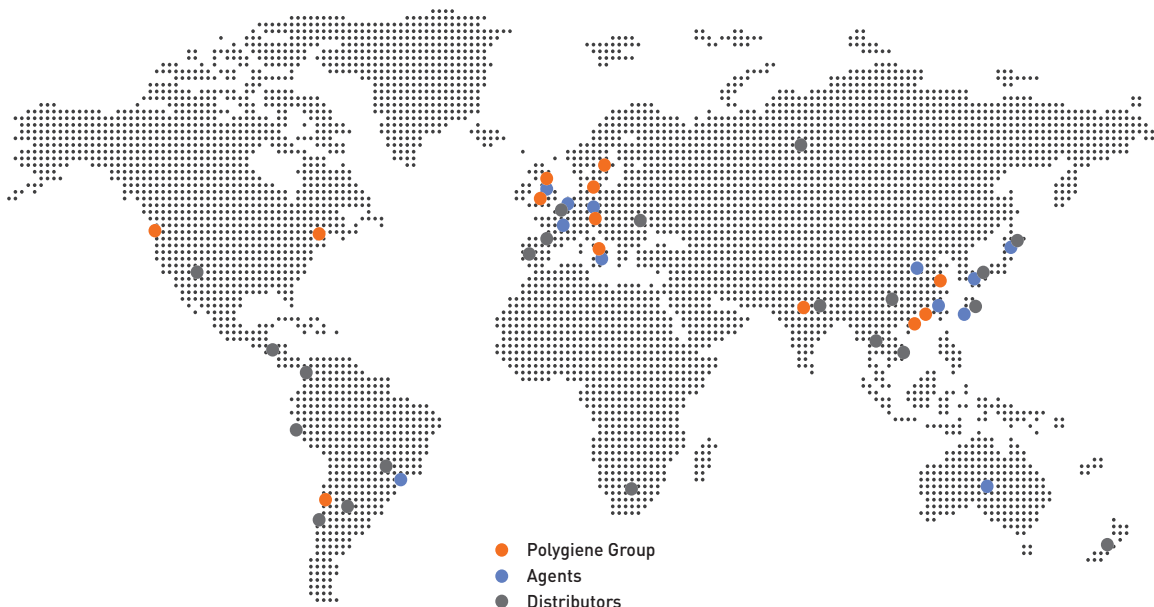
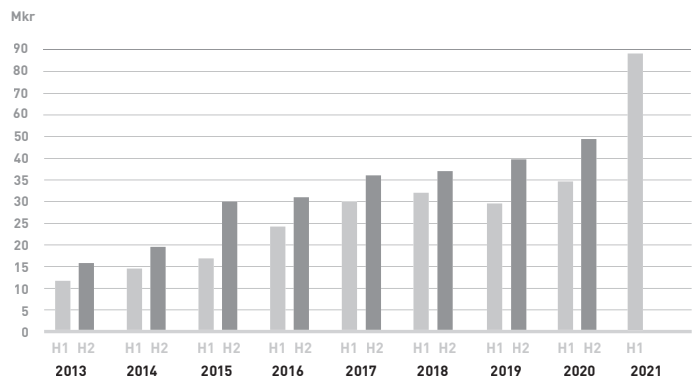
Verksamhet

Tredje kvartalets nettoomsättning fördelas på följande sätt:



Nettoomsättning per halvår 2013–2021

En stadig tillväxt och ett starkare andra halvår årligen från 2013 till 2021. Dessa säsongsvariationer kan komma att utjämnas något då Addmaster har en jämnare försäljning under året, och nya partners tillkommer från segment som har mindre säsongsvariationer.



Finansiell utveckling

Nettoomsättning och bruttomarginal

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 52,3 (22,9) Mkr vilket motsvarar en ökning på 129 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Under kvartalet redovisas en bruttomarginal på 64,3 (70,4) %. Kostnad för sålda varor uppgick till -18,7 (-6,8) Mkr för kvartalet.

Kostnader

Övriga externa kostnader för perioden uppgick totalt till -10,8 (-8,7) Mkr, vilket är en ökning med 24,9 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Dessa kostnader består av:

- *Rörliga försäljningskostnader* -4,7 (-3,6) Mkr, består främst av kommissioner till agenter och distributörer.
- *Marknadsföringskostnader* -1,7 (-1,1) Mkr.
- *Administrativa kostnader* -2,8 (-2,1) Mkr.
- *Kontrakterade konsulter* -1,6 (-1,9) Mkr.

Den främsta anledningen till de stora differenserna är att dotterföretaget Addmaster inte är medräknat i jämförelseperioden föregående år eftersom de tillhör koncernen från och med 2021-01-01.

Personalkostnader uppgick till -7,2 (-3,9) Mkr.

Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -0,8 (-0,5) Mkr.

Övriga rörelsekostnader avser valutakursdifferenser och uppgick till 0,8 (-1,3) Mkr för kvartalet.

Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till 15,7 (2,4) Mkr vilket motsvarar en resultatmarginal på 30,0 (10,3) %. Övrigt totalresultat innehåller omräkningsdifferenser i dotterföretag. Resultatet efter skatt uppgick till 12,9 (2,1) Mkr.

Finansiell ställning

Finansiella anläggningstillgångar

De finansiella anläggningstillgångarna uppgick vid periodens utgång till 14,2 (12,6) Mkr och avser en uppskjuten skattefordran för de skattemässiga underskott som uppstått under tidigare år, samt kuponskatt. Det totala skattemässiga underskottet uppgick vid periodens utgång till 20,3 Mkr.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

De immateriella anläggningstillgångarna består främst av goodwill, investeringar i affärssystem samt R&D. De materiella anläggningstillgångarna består främst av leasing för nyttjanderätten avseende kontorslokal.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till 8,4 (0,5) Mkr. Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 49,9 (7,6) Mkr.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 473,4 (30,7) Mkr. Soliditeten per 2021-09-30 var 92,8 (63,0) %.

Personal

Koncernens operativa organisation var 45 (27) personer vid kvartalets utgång oavsett tjänstgöringsgrad, varav 35 (19) är anställda och 10 (8) är kontrakterade konsulter. Omräknat till 100 % blir sysselsättningsgraden 41,0 (22,31).

Rapport över totalresultatet för koncernen

Tkr	Not	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	8	52 347	22 874	141 178	83 932
Övriga rörelseintäkter		46	674	140	3 323
Summa rörelsens intäkter		52 393	23 548	141 318	87 255
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		-18 705	-6 771	-51 381	-27 399
Övriga externa kostnader		-10 802	-8 650	-30 739	-37 064
Personalkostnader		-7 185	-3 901	-22 721	-17 083
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-774	-467	-2 287	-1 752
Övriga rörelsekostnader		787	-1 344	1 872	-5 008
Summa rörelsens kostnader		-36 679	-21 133	-105 256	-88 306
Rörelseresultat		15 714	2 415	36 062	-1 051
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4	-8	-8	-35
Resultat efter finansiella poster		15 710	2 407	36 054	-1 086
Skatt periodens resultat		-2 788	-340	-3 540	-650
Övrigt totalresultat		-61	-	189	-
Periodens resultat och totalresultat		12 861	2 067	32 514	-1 736
Resultat per aktie före och efter utspädning		0,36	0,10	0,92	-0,08

Rapport över finansiell ställning för koncernen

Tkr	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		371 300	3 988	4 501
Materiella anläggningstillgångar		2 943	726	607
Finansiella anläggningstillgångar	9	14 207	12 632	12 695
Summa anläggningstillgångar		388 450	17 346	17 803
Omsättningstillgångar				
Varulager		19 364	1 589	2 687
Kundfordringar	9	45 498	19 037	28 635
Avtalstillgångar och övriga fordringar	9	6 866	3 124	4 033
Likvida medel		49 881	7 563	4 478
Summa omsättningstillgångar		121 609	31 313	39 833
SUMMA TILLGÅNGAR		510 059	48 659	57 636
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		473 435	30 657	27 480
Långfristiga skulder				
Obeskattade reserver		63	–	–
Leasingskulder		19	172	–
Övriga skulder		–	–	1 151
Summa långfristiga skulder		19	172	1 151
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		17 166	11 583	21 379
Leasingskulder		2 595	509	513
Övriga skulder		16 781	5 738	7 113
Summa kortfristiga skulder		36 542	17 830	29 005
Totala skulder		36 561	18 002	30 156
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		510 059	48 659	57 636

Förändring av eget kapital för koncernen

Tkr	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	460 159	28 590	29 207	36 602
Övrigt tillskjutet kapital	416	–	–	–
Omföringar	–	–	-200	-2 284
Nyemission och teckningsrätter	–	–	210	60
Transaktioner med ägarna	460 575	28 590	29 217	34 378
Periodens resultat	12 800	2 067	-1 737	-5 171
Övrigt totalresultat	61	–	–	–
Periodens totalresultat	12 861	2 067	-1 737	-5 171
Eget kapital vid periodens utgång	473 436	30 657	27 480	29 207

Kassaflödesanalys för koncernen

Tkr	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	15 714	2 415	36 062	-1 051
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 085	414	2 099	379
Betald ränta	-4	-8	-8	-35
Betald inkomstskatt	-117	-340	-171	-158
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	16 678	2 481	37 982	-865
<i>Förändringar av rörelsekapitalet:</i>				
Förändring av varulager	-3 035	-708	-4 990	-1 660
Förändring av kundfordringar och andra fordringar	-9 230	-2 625	6 362	-8 373
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder	7 059	2 535	-7 577	13 815
Nettokassaflöde från pågående verksamhet	11 472	1 683	31 777	2 917
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	11 472	1 683	31 777	2 917
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	-	-715	-402 684	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 065	-	-3 367	-1 819
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-92	-	-131	-72
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	2 879	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-669	-523	-1 513	-2 151
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 826	-1 238	-404 816	-4 042
Finansieringsverksamheten				
Nyemission och teckningsrätter	-	-	419 549	209
Checkräkningskredit	-	-	-1 151	1 151
Amortering av leasing	-225	-	-687	-666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-225	0	417 711	694
Periodens kassaflöde	8 421	445	44 672	-431
Likvida medel vid periodens början	41 460	7 118	4 478	4 909
Valutakursdifferens i likvida medel	-	-	731	-
Likvida medel vid periodens slut	49 881	7 563	49 881	4 478

Flerårsöversikt för koncernen

Koncernen	Juli - sept 2021	Juli - sept 2020	YTD 2021	YTD 2020	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning, Tkr	52 347	22 874	141 178	57 606	83 932	68 803
Omsättningstillväxt, %	129	12	151	16	22	0
Rörelseresultat EBIT, Tkr	15 714	2 415	36 062	1 514	-1 051	-6 571
Resultat efter skatt, Tkr	12 861	2 067	32 514	1 440	-1 736	-5 171
Resultatmarginal EBIT, %	30	10	26	3	-1	-9
Resultatmarginal efter skatt, %	25	9	23	2	-2	-7
Kassaflöde, Tkr	8 421	445	44 672	2 654	-431	1 213
Eget kapital, Tkr	473 436	30 657	473 436	30 657	27 480	29 207
Balansomslutning, Tkr	510 059	48 659	510 059	48 659	57 636	57 636
Solinitet, %	92,8	63,0	92,8	63,0	47,7	64,8
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	35 550	20 516	35 550	20 516	20 516	20 516
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång, tusental	35 550	20 516	35 550	20 516	20 516	20 516
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,36	0,10	0,92	-0,03	-0,03	-0,25
Kassaflöde per aktie, kr	0,24	0,02	1,26	0,13	-0,02	0,06
Eget kapital per aktie, kr	13,32	1,49	13,32	1,49	1,34	1,42

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 vad de gör och var det görs. Idag har koncernen över 300 globala partners inom en rad affärsområden såsom Sport & Outdoor, Lifestyle, Home textile, Footwear och Workwear. Förutom målet att bygga tillväxt som ett globalt ingredient brand, vill Polygiene även driva förändring av konsumenters beteende under devisen Polygiene Wear More. Wash Less®.

Koncernens varumärke är en betydande tillgång och det ständigt pågående arbetet med att stärka varumärket och dess kännetecken 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 ligger på Styrmansgatan 2 i Malmö. Polygiene ABs aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market.

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

Denna delårsrapport avser delårsperioden 1 juli – 30 september 2021 och är upprättad i SEK vilket är moderföretagets redovisningsvaluta och koncernens presentationsvaluta. Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och ÅRL.

Moderföretaget avger en koncernredovisning enligt IFRS. Därmed upprättas denna delårsrapport för koncernen enligt IFRS.

Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs i finansiella rapporter enligt IFRS och ska därför läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 förutom vad gäller beskrivningen om det grundläggande regelverket. Fullständiga tilläggsupplysningar enligt IFRS har lämnats i årsredovisningen för 2020. Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer. Delårsrapporten för delårsperioden 1 juli – 30 september 2021 godkändes för utfärdande av styrelsen den 4 november 2021.

Not 3: Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS vilket överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper som kan läsas i Årsredovisning 2020.

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 2020.

Not 5: Betydande händelser och transaktioner under delårsperioden och efter delårsperioden slut

Inga väsentliga händelser eller transaktioner har skett under eller efter delårsperioden.

Not 6: Säsongsvariationer/cykliska effekter

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

Not 7: Eventualförpliktelser

Koncernen innehar inga eventualförpliktelser.

Not 8: Intäkter från avtal med kunder

Koncernens intäkter från avtal med kunder kan delas upp enligt följande:

Q3 2021	Varor	Royalty	Summa
Primära geografiska marknader:			
Asia Pacific	6 606	2 759	9 365
EMEA	23 328	3 535	26 863
Americas	8 247	3 743	11 990
Global	4 129	–	4 129
	42 310	10 037	52 347
Q3 2020	Varor	Royalty	Summa
Primära geografiska marknader:			
Asia Pacific	4 331	3 740	8 071
EMEA	3 578	3 267	6 845
Americas	2 107	2 509	4 616
Global	3 342	–	3 342
	13 358	9 516	22 874

Not 9: Finansiella tillgångar

Koncernens förändring i redovisade värden för finansiella tillgångar är:

Koncernen Tkr	2021-09-30	2020-09-30
Kundfordringar		
Ingående balans	38 046	17 729
Förändring under period	7 452	1 308
Utgående balans	45 498	19 037
Kupongskatt		
Ingående balans	8 239	6 319
Förändring under period	669	522
Utgående balans	8 908	6 841
Avtalstillgångar		
Ingående balans	2 828	143
Förändring under period	-407	254
Utgående balans	2 421	397

Aktiekapital, aktien och ägarförhållanden

Aktiekapital

Polygienes aktiekapital uppgår till 3 554 959 kr fördelat på 35 549 585 utestående aktier. Polygiene har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning. Aktiernas kvotvärde är 0,10 kr.

I juni 2018 gav moderföretaget ut 228 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av lika många aktier. Under perioden 1-30 juni 2021 löstes 213 000 optioner in med en lösenkurs om 16,50 kronor per aktie. Följande program har moderföretaget ytterligare gett ut:

PROGRAM	År	Antal	Period för inlösen	Lösenkurs
2	2019	300 000	1-30 juni 2022	12,90
3	2020	300 000	1-30 juni 2023	22,36
4	2021	300 000	1-30 juni 2024	68,28

Teckningsoptionsprogrammen är riktade till personal och kontrakterade konsulter. För mer information om aktiekapitalets utveckling hänvisas till koncernens årsredovisning 2020.

Aktien

Aktien i Polygiene AB (publ.) är noterad på Nasdaq First North, Stockholm, sedan 14 mars 2016. Under tredje kvartalet omsattes totalt 5 150 026 aktier vilket motsvarar ett genomsnitt om 78 031 aktier per handelsdag.

Börskursen vid periodens utgång var 32,50 kr, vilket motsvarar ett börsvärde om 1 155 Mkr.

Den högsta respektive lägsta kursen under perioden var 33,75 kr respektive 29,90 kr.

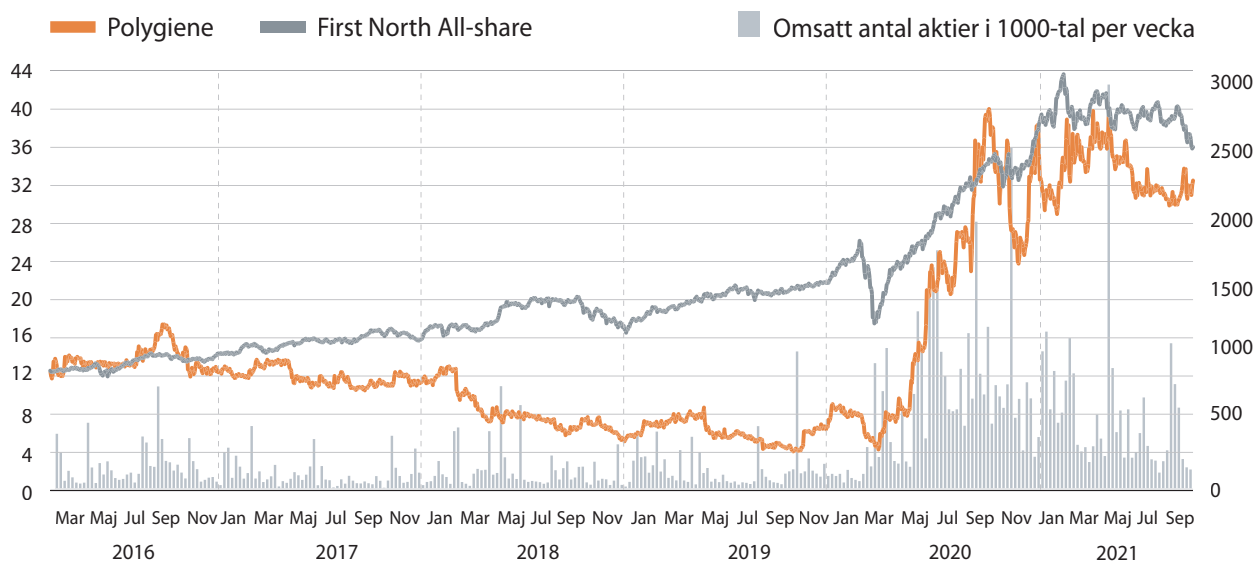
Ägarförhållanden

Antalet aktieägare vid periodens utgång uppgick till 3 146 (3 169). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 september 2021.

Aktieägare	Aktier	Procent
Paul Morris*	4 477 056	12,6 %
DNCA Invest	4 409 522	12,4 %
Håkan Lagerberg*	2 359 030	6,6 %
Lancelot Asset Management	1 600 000	4,5 %
Fosielund Holding AB	1 440 000	4,1 %
Nordnet Pensionsförsäkring	1 189 123	3,3 %
Didner & Gerge Small & Microcap	1 175 000	3,3 %
Avanza Pension	1 033 649	2,9 %
Svanberg & Co Invest AB	1 027 224	2,9 %
Lloyds Fonds AG	860 000	2,4 %
Övriga	25 725 559	72,4 %
Summa	35 549 585	100,0 %

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

Polygiene mars 2016 – september 2021





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 2020.

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: Justerat 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.

Kontaktuppgifter, adresser

Frågor kring rapporten:

Nina Forsvall, CFO

Tel: +46 (0) 72 550 88 11

E-post: nina.forsvall@polygiene.com

Ulrika Björk, CEO

Tel: +46 (0) 70 921 12 75

E-post: ulrika.bjork@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 skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 4 november 2021 kl 8.00 CET.

Finansiell kalender 2022

Kvartalsrapport Q4 2021	24 februari
Årsredovisning 2021	22 april
Kvartalsrapport Q1	28 april
Årsstämma	11 maj
Kvartalsrapport Q2	28 juli
Kvartalsrapport Q3	27 oktober
Kvartalsrapport Q4	16 februari 2023