

POLYGIENE AB (PUBL.)

KVARTALS- RAPPORT Q1 2022



POLYGIENE
GROUP
FOR MINDFUL LIVING

INNEHÅLL

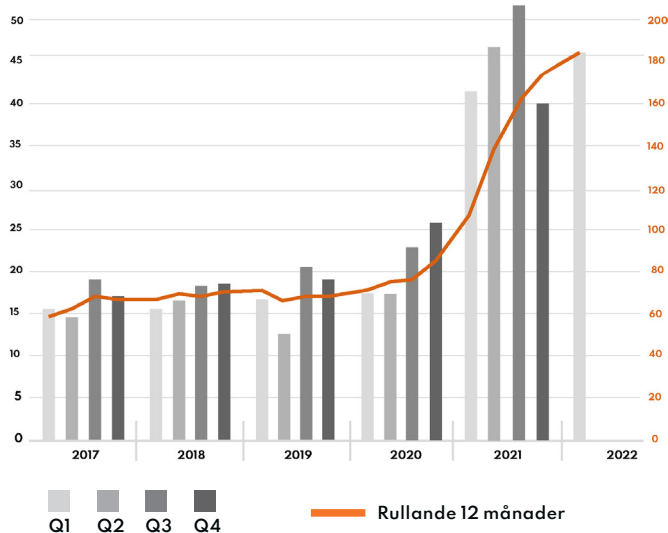
Finansiell utveckling i korthet.	3
Viktiga händelser i korthet.	4
Vd har ordet.	5
Polygiene Group i korthet.	7
Finansiell utveckling.	8
Totalresultat, koncernen.	9
Finansiell ställning, koncernen.	10
Förändring eget kapital, koncernen	11
Kassaflödesanalys, koncernen.	12
Flerårsöversikt, koncernen	13
Tilläggsupplysningar och noter.	14
Aktiekapital, aktien och ägarförhållande	16
Risker/osäkerhetsfaktorer och definitioner.	17
Finansiell kalender	17

FINANSIELL UTVECKLING I KORTHET

KONCERNEN I SAMMANDRAG

KONCERNEN	Jan - mars 2022	Jan - mars 2021	Helår 2021	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning, Mkr	45,1	42,0	181,6	83,9	68,8
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Mkr	9,3	9,8	41,2	5,7	-2,8
Resultatmarginal före avskrivningar EBITDA, %	20,7	23,4	22,7	6,8	-4,0
Resultat efter skatt, Mkr	7,1	8,8	64,2	-1,7	-5,2
Resultatmarginal efter skatt, %	15,8	20,9	35,3	-2,0	-7,2
Resultat per aktie, kr	0,19	0,40	1,82	-0,08	-0,25
Kassaflöde, Mkr	1,4	31,0	46,4	-0,5	1,2

NETTOOMSÄTTNING, MKR



JANUARI-MARS

- En nettoomsättning på 45,1 (42,0) Mkr resulterar i en positiv tillväxt om 7,5 %
- Kvartalets rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, uppgick till 9,3 (9,8) Mkr, motsvarande en EBITDA marginal om 20,7 (23,4) %
- Bruttomarginalen uppgick till 67,1 (64,8) %
- Kassaflödet uppgick till 1,4 (31,0) Mkr

VIKTIGA HÄNDELSE I KORTHET

HÄNDELSE UNDER JANUARI - MARS 2022

POLYGIENE FÖRVÄRVADE STERITOUCH

SteriTouch, en del av det brittiska privatägda bolaget Radical Materials Limited, förvärvades i januari. Det finns stora synergimöjligheter för Polygiene att öka sin marknadsandel inom antimikrobiella produkter för plast, beläggningar och färger. SteriTouch ingår nu i Addmasters produktionsuppsättning.

MP ACTIVEWEAR BOOSTAR MED POLYGIENE

MP Activewear, dotterföretag till MyProtein, världslädande online-varumärke inom kosttillskott och sport-nutrition, lanserade Polygiene-behandlade träningskläder. Träningskläderna ingår i deras premium-sortiment för löpning. Företaget har verksamhet i 70 länder och en stor och växande community i världen bestående av kunder, träningsprofiler och influencers.

FLOWFRESH OCH POLYGIENE LANSERADE NYTT ANTIMIKROBIELLT GOLVSORTIMENT

Vid livsmedelstillverkning är rena och hygieniska golv av största vikt. På grund av hårdare reglering ökar efterfrågan på golvlösningar med avancerat antimikrobiellt skydd. Polygiene och mångåriga partnern Flowcrete - del av byggvaruföretaget CPG Europe - lanserar därför ett uppdaterat Flowfresh sortiment under våren 2022.

ADDMASTER TILLDELADES QUEEN'S AWARD

The Queen's award till Addmaster lyfter fram företagets bidrag till att förbättra hygien och eliminera plastavfall genom att skapa en rad plastprodukter som kan återanvändas. Detta är den tredje Queen's Award utmärkelsen som tilldelas Addmaster.

TOMMY HILFIGER OCH CALVIN KLEIN

Skjortkollektionen Tommy Hilfiger "1985 Essential Polygiene", behandlad med Polygiene-teknologin, finns nu online tillsammans med ett antal plagg i Calvin Klein badklädeskollektion 2022 för män.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER KVARTALET UTGÅNG

SUE BETHEL NY CTO FÖR POLYGIENE GROUP

Sue har en bakgrund som tidigare CTO på Addmaster Ltd. Hon är baserad i UK och kommer att leda det globala tekniska teamet för Polygiene Group.

POLYGIENE TAR TÄTEN I MALOJAS NYA KOLLEKTION

80 % av Malojas cykelplagg i den nya sommarkollektionen "Enrosadira" har Polygiene-behandling för att ge maximal prestanda under långa och intensiva aktiviteter. Behandlingen ger dessutom Malojas produkter en längre livslängd och sparar värdefulla miljöresurser.

E-LEATHER OCH BIOMASTER NOMINERADE TILL CRYSTAL CABIN AWARDS

E-leather produkten Essence, gjord av återvunnet läder, erbjuder inbyggd hygien och antimikrobiellt skydd. Den minskar även mängden avfall, är mindre skadlig för planeten och är ett säkrare val för passagerare.

ANTIMIKROBIELLT SKYDDAD SMARTPHONE NOMINERAD TILL MOBILE NEWS AWARD

Cat S42 H+, den första helt antimikrobiella smartphone med Polygiene BioMaster behandling som stoppar tillväxt av mikroorganismer på alla telefonens ytor, nominerades till 2022 Mobile News Awards i kategorin "Bästa innovativa produkt".

ADDMASTER NOMINERADES TILL EXPORTPRIS

Addmaster nominerades i exportkategorin för "Made in the Midlands Awards". Vinnarna i varje kategori tillkännages den 26 maj.



Cat S42 H+, den första helt antimikrobiella smartphone med Polygiene BioMaster behandling nominerades till 2022 Mobile News Awards i kategorin "Bästa innovativa produkt".

BRA INLEDNING PÅ ÅRET MED TILLVÄXT OCH ÅTERHÄMTAD LÖNSAMHET

VD HAR ORDET

Rörelsens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 45,1 (42,0) Mkr vilket motsvarar en ökning om 7,5 % jämfört med föregående år. Under perioden redovisas en bruttomarginal om 67,1 (64,8) %. Rörelseresultatet före avskrivningar summerades till 9,3 (9,8) Mkr vilket ger en operativ rörelsemarginal om 20,7 (23,4) %. Kassaflödet var positivt med 1,4 Mkr under perioden.

Året inleddes med en nettoomsättning om 45,1 Mkr, en bra siffra med tanke på den fortsatta situationen i omvärlden. En tillväxt om 7,5 % är tillfredställande då vi möter ett starkt kvartal från fjolåret. Verksamheten påverkas alltid av det kinesiska nyåret då Kina och andra delar av Asien håller stängt under en månads tid men i år förlängdes stoppet på grund av förnyade Covid-nedstängningar i Kina. Det är glädjande att lönsamheten återhämtat sig från föregående kvartal trots att en del kostnader av engångskaraktär belastade perioden. En operationell rörelsemarginal om 20,7 % redovisades i perioden. Sammanfattningsvis är jag mycket nöjd med kvartalets finansiella resultat och nyckeltalen pekar återigen i rätt riktning.

STERITOUCH

Förvärvet av SteriTouch slutfördes i januari och är nu en integrerad del av Polygiene Group. Ambitionen är att arbeta i samma struktur som BioMaster-delen för att utvinna de synergier som förvärvet baserades på. Arbetet med att överföra kunder och produkter har tagit lite längre tid än planerat och därför har omsättningen inledningsvis varit lite lägre än prognostiserat. Dock ser vi ingen anledning att i dagsläget justera årsprognosen om 1,6 MGBP som en eventuell "earn-out" är baserad på. Logotypen SteriTouch kommer leva kvar då en del av kunderna redan investerat i grafiskt material och förpackningar.

FRESHNESS

Första kvartalet var stabilt för textildelen och tangerade fjolårets omsättning. Sportdelen som fortfarande är den största kategorin inom Freshness ökade ett par procent. Vi vet att det generellt sett är kraftiga förseningar inom all produktion för tillfället. Polygienes produkt går in i slutskedet av tygtillverkningen, vilket inne-

bär att alla eventuella fördröjningar längs vägen drabbar oss i slutändan. Positivt är dock att vår största kund inom Sport & Outdoor växer kraftigt i kvartalet med +42 % mot fjolåret och vi tror på fortsatt tillväxt kommande kvartal. Vi ser också en rad intressanta lanseringar i perioden; Tommy Hilfiger har släppt en kollektion med behandlade herrskjortor, Calvin Klein lanserar badkläder, UK-baserade MyProtein har tagit fram en sportkollektion med träningskläder för både män och kvinnor, O'Neill har nyligen inför sommarsäsongen släppt en fin Activewear collection. Då restriktionerna nästan är helt borttagna i USA och Europa, har vi nu möjlighet att äntligen börja mötas på riktigt igen. Vi har en rad spännande events, mässor och aktiviteter framför oss – och det ska bli fantastiskt att fysiskt återknyta kontakten med kollegor, kunder och andra nyckelpersoner i branschen.

PROTECTION

Affärsområdet Protection uppvisar en tillväxt om 7,5 % i kvartalet. Tillgängligheten av polymerer är fortsatt ansträngt men med hårt arbete och nära samarbete

» Jag är mycket nöjd med kvartalets finansiella resultat och nyckeltalen pekar återigen i rätt riktning«



mellan inköp och det tekniska teamet, har vi lyckats säkerställa leveranser för 6 månader framåt. Vi ser inga tappade ordrar på grund av bristen i detta kvartal, men det skapar leveransförseningar på grund av att kunderna i sin tur generellt har problem med materialanskaffning för sina produkter. Tyvärr har vi också erfarenit höjda priser från olika leverantörer som en följd av skenande el- och transportpriser. Vi har dock en stark marginalstruktur i koncernen och lyckats absorbera dessa höjningar med en bibehållen fin bruttomarginal de senaste kvartalen.

BioMaster fortsätter att växa in i nya områden. Covid har definitivt satt hygien i fokus och det värde vi kan erbjuda med skydd av ytor och material upptäcks av fler och fler företag. Att konsumenter också uppskattar funktionen vittnar de utmärkelser och omnämnande som våra kunder får i media och press. Intresset för BioMaster, dvs antimikrobiellt skydd för hårda ytor har nu börjat uppmärksammas inom nya områden då det globala Polygiene-teamet aktivt börjat sälja in det.

NEGATIV PUBLICITET

Att vara ett publikt bolag kräver transparens och trovärdighet, något som Polygiene alltid strävat efter att leva upp till. I mer än 15 år har vi med hög integritet arbetat hårt med att vara en relevant och pålitlig partner till våra kunder. Med hög kompetens inom vårt område och med ärlig kommunikation har vi lyckats skapa starka kundrelationer med våra samarbetspartners. Vi har en mängd olika produktbjudanden som alla har sin utgångspunkt i att förbättra våra kunders produkter på olika sätt. Att hålla bakterier och virus borta från ytor och material, att se till så att kläder är fräscha och tvättas mindre, är viktiga faktorer för att produkter ska leva så länge som möjligt. Vi har många nöjda kunder som år efter år fortsätter att växa tillsammans med oss samtidigt som vi har en fin pipeline med nya kunder på väg in som alla delar vår vision.

Tyvärr blev vi orättfärdigt uthängda i en artikel full med felaktigheter och påhopp vilket även ledde till att många av våra aktieägare reagerade. Vi kommer därför att bli ännu tydligare med att beskriva våra produkters fördelar och miljöpåverkan så att det står klart för alla att nyttan är betydligt större än belastningen. Detta ligger till grund för att vi kommer att fortsätta

växa och leverera bra resultat till gagn för alla aktieägare, kunder och slutkonsumenter.

ORGANISATION

Sue Bethel har tagit över rollen som CTO efter Dane Momcilovic som lämnade Polygiene i januari. Sue är doktor i oorganisk kemi med lång, gedigen erfarenhet och kompetens inom vårt gebit. Sue's tidigare roll som CTO i Addmaster, har gjort att hon redan kommit in i rollen framgångsrikt.

Då Polygiene vuxit kraftigt de senaste åren har behovet av en dedikerad personalresurs växt fram. Nina Forsvall, idag CFO har valt att anta rollen som Polygiene Groups nya HR-chef och rekryteringen av en ny CFO pågår. Då Nina stannar kvar i Polygiene kommer det ske en kontrollerad överlämning till hennes efterträdare under hösten.

FRAMÅTBlick

Jag ser med tillförsikt framemot ett nytt år med Polygiene Group även om utmaningar inom varuförsörjning och logistik kommer finnas kvar ett tag framöver. Situationen i Ukraina, lock-downs relaterade till Covid och inflation är vidare faktorer som det är svårt att bedöma påverkansgraden av. Vi kommer att proaktivt arbeta för att minimera påverkan från yttre faktorer så långt det är möjligt. Hela organisationen och jag är starkt motiverade att möta allas förväntningar de kommande åren och jag är övertygad om att vi kommer att lyckas. Nu ser jag framemot vårt nästa Company Meeting i juni, då hela teamet ska samlas i Malmö för första gången på 2,5 år.



Ulrika Björk VD Polygiene Group

POLYGIENE GROUP I KORTHET

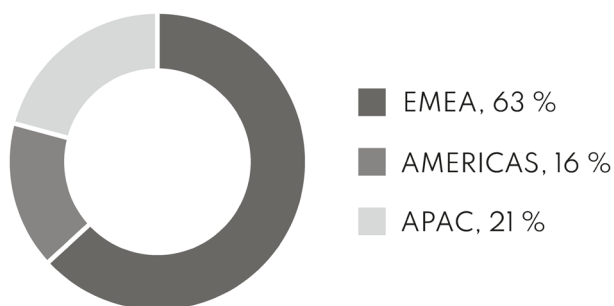
MED VÅRA BEHANDLINGAR FÖRBLIR PRODUKTER FRÄSCHA, SKYDDADE FRÅN MIKROORGANISMER, OCH DE HÅLLER LÄNGRE.

Polygiene erbjuder tillsammans med dotterföretaget Addmaster en komplett lösning och ett starkt ingrediens brand inom antimikrobiella och stays fresh-teknologier för alla slags ytor och produkter. Koncernen kommer att dominera marknaden 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. Därmed kan vi alla vara med och bygga ett mer hållbart samhälle med en mer långsiktig hållbar konsumtion.

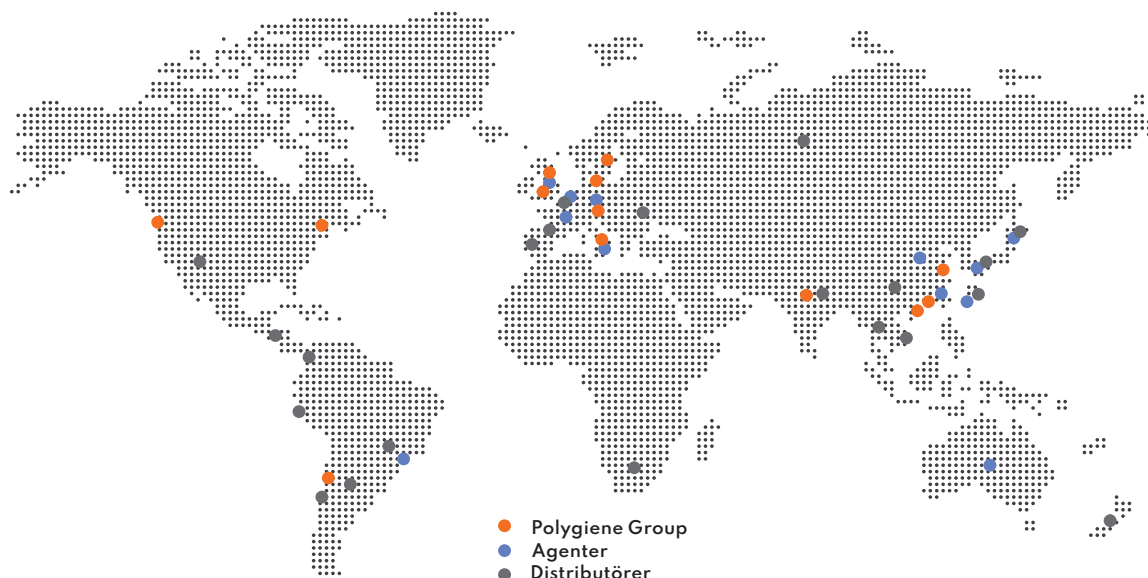
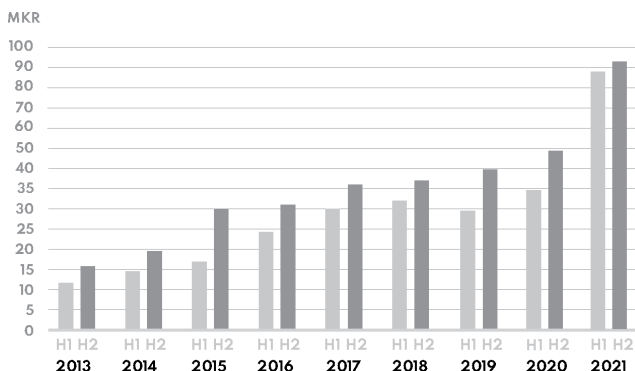
VERKSAMHET

Första kvartalets nettoomsättning kan fördelas på följande sätt:



NETTOOMSÄTTNING PER HALVÅR 2013–2021

Koncernen har en stadig tillväxt och ett starkare andra halvår årligen från 2013 till 2021. Dessa säsongsvariationer utjämnas något under 2022 då Addmaster har en jämnare försäljning under året. Nya partners tillkommer som har mindre säsongsvariationer.



FINANSIELL UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättning och bruttomarginal

Koncernens nettoomsättning för det första kvartalet uppgick till 45,1 (42,0) Mkr vilket motsvarar en ökning på 7,5 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Under kvartalet redovisas en bruttomarginal på 67,1 (64,8) %. Kostnad för sålda varor uppgick till -14,9 (-14,8) Mkr för kvartalet.

KOSTNADER

Övriga externa kostnader för perioden uppgick totalt till -12,0 (-9,5) Mkr, vilket är en ökning om 25,5 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Dessa kostnader består av:

- Rörliga försäljningskostnader -4,5 (-3,8) Mkr, består främst av kommissioner till agenter och distributörer
- Marknadsföringskostnader -0,6 (-1,2) Mkr
- Administrativa kostnader -4,7 (-3,1) Mkr, extraordinära kostnader som härrör till förvärvet av SteriTouch, - 0,7 Mkr ingår
- Kontrakterade konsulter -2,2 (-1,4) Mkr

PERSONALKOSTNADER uppgick till -9,0 (-7,9) Mkr. Ökningen beror på fler anställda i koncernen jämfört med föregående år samt en till medlem i styrelsen.

AVSKRIVNINGAR på immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -1,0 (-0,7) Mkr. Avskrivningarna kommer att öka under kommande perioder på grund av ökade utvecklingsutgifter.

ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER uppgick till -4,6 (1,3) Mkr för kvartalet och avser valutakursdifferenser, främst relaterade till koncerninterna lån.

RESULTAT

Kvartalets operationella rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 9,3 (9,8) Mkr vilket motsvarar en operationell rörelsemarginal på 20,7 (23,4) %. Övrigt totalresultat innehåller omräkningsdifferenser. Resultatet efter skatt uppgick till 7,1 (8,8) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Finansiella anläggningstillgångar

De finansiella anläggningstillgångarna uppgick vid periodens utgång till 14,5 (13,2) 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 27,6 Mkr.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

De immateriella anläggningstillgångarna består främst av goodwill från förvärv av annan verksamhet, investeringar i affärssystem samt utvecklingsutgifter. De materiella anläggningstillgångarna består främst av leasing för nyttjanderätten avseende kontorslokal.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet för det första kvartalet uppgick till 1,4 (31,0) Mkr. Den stora skillnaden mot jämförelseåret är relaterad till förvärvet av Addmaster. Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 54,0 (36,2) Mkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 569,3 (449,5) Mkr. Soliditeten per 2022-03-31 var 94,2 (93,9) %.

PERSONAL

Koncernens operativa organisation uppgick till 49 (41) personer vid kvartalets utgång oavsett tjänstgöringsgrad, varav 40 (33) är anställda och 9 (8) är kontrakterade konsulter. Omräknat till 100 % blir sysselsättningsgraden 43,8 (38,6).

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

Tkr	Not	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	8	45 111	41 955	181 610	83 932
Övriga rörelseintäkter		55	47	191	3 323
Summa rörelsens intäkter		45 166	42 002	181 801	87 255
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		-14 896	-14 786	-66 368	-27 399
Bruttoresultat		30 270	27 216	115 433	59 856
Övriga externa kostnader		-11 963	-9 529	-43 535	-37 064
Kostnader för ersättningar till anställda		-8 984	-7 860	-30 698	-17 083
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)		9 323	9 827	41 200	5 709
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-954	-746	-3 134	-1 752
Övriga rörelsekostnader*		-4 573	1 267	2 792	-5 008
Rörelseresultat (EBIT)		3 796	10 348	40 858	-1 051
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter		-13	-7	-391	-35
Resultat efter finansiella poster		3 783	10 341	40 467	-1 086
Skatt periodens resultat		-407	-1 823	-7 642	-650
Övrigt totalresultat		3 746	239	31 358	-
Periodens resultat och totalresultat		7 121	8 757	64 182	-1 736
*Inkluderar valutakursförändringar relaterade till koncerninterna lån					
Resultat per aktie före och efter utspädning					
Före		0,19	0,25	1,82	-0,08
Efter		0,19	0,24	1,77	-0,06

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

Tkr	Not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	9	455 517	371 406	413 308
Materiella anläggningstillgångar		2 673	1 724	2 694
Finansiella anläggningstillgångar	10	14 530	13 160	13 999
Summa anläggningstillgångar		472 720	386 290	430 001
Omsättningstillgångar				
Varulager		32 689	16 033	28 158
Kundfordringar	10	32 637	32 234	34 593
Övriga fordringar	10	11 750	7 894	5 390
Likvida medel		53 981	36 231	52 552
Summa omsättningstillgångar		131 057	92 392	120 693
SUMMA TILLGÅNGAR		603 777	478 682	550 694
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		569 308	449 527	519 150
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		19	19	19
Summa långfristiga skulder		19	19	19
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		20 310	14 060	11 283
Leasingskulder		2 205	1 410	2 381
Övriga skulder		11 935	13 602	17 861
Summa kortfristiga skulder		34 450	29 072	31 525
Totala skulder		34 469	29 091	31 544
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		603 777	478 682	550 694

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Tkr	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	519 150	27 480	27 480	29 207
Omräkningsdifferenser	-4 732	-2 753	-	-
Omföringar	-	-	-	-200
Nyemission och teckningsrätter	47 768	416 043	427 488	210
Transaktioner med ägarna	566 918	440 770	454 968	29 217
Periodens resultat	3 376	8 518	32 824	-1 737
Övrigt totalresultat	3 746	239	31 358	-
Periodens totalresultat	7 121	8 757	64 182	-1 737
Eget kapital vid periodens utgång	569 308	449 527	519 150	27 480

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

Tkr	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	3 796	10 348	40 858
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	5 451	1 565	3 149
Betald ränta	-13	-7	-772
Betald inkomstskatt	-1,441	-32	-6 916
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	7 793	11 874	36 319
<i>Förändringar av rörelsekapitalet:</i>			
Förändring av varulager	-4 531	-1 657	-13 451
Förändring av kundfordringar och andra fordringar	-4 056	21 121	22 201
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder	3 101	-13 688	-7 470
Nettokassaflöde från pågående verksamhet	2 307	17 650	37 599
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	2 307	17 650	37 599
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag	-	-402 684	-404 846
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-43 093	-760	-3 143
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-206	-32	-302
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		2 879	2 879
Förvärv av finansiella tillgångar	-531	-465	-2 062
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-43 830	-401 062	-407 474
Finansieringsverksamheten			
Nyemission och teckningsrätter	43 116	415 821	418 317
Checkräkningskredit	-	-1 151	-1 151
Amortering av leasing	-175	-236	-900
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	42 941	414 434	416 266
Periodens kassaflöde	1 418	31 022	46 391
Likvida medel vid periodens början	52 552	4 478	4 478
Valutakursdifferens i likvida medel	11	731	1 683
Likvida medel vid periodens slut	53 981	36 231	52 552

FLERÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

KONCERNEN	Jan-mars 2022	Jan-mars 2021	Helår 2021	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning, Tkr	45 111	41 955	181 610	83 932	68 803
Omsättningstillväxt, %	8	141	116	22	0
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Tkr	9 323	9 827	41 200	5 709	-2 760
Resultatmarginal EBITDA, %	21	23	23	7	-4
Resultat efter skatt, Tkr	7 121	8 757	64 182	-1 736	-5 171
Resultatmarginal efter skatt, %	16	21	35	-2	-7
Kassaflöde, Tkr	1 418	31 022	46 391	-431	1 213
Eget kapital, Tkr	569 308	449 527	519 150	27 480	29 207
Balansomslutning, Tkr	603 777	478 682	550 694	57 636	45 062
Soliditet, %	94,3	93,9	94,3	47,7	64,8
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	36 527	35 337	35 550	20 516	20 516
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång, tusental	36 527	35 337	35 550	20 516	20 516
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,19	0,25	1,82	-0,08	-0,25
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,19	0,24	1,77	-0,06	-0,24
Kassaflöde per aktie, kr	0,04	0,88	1,30	-0,02	0,06
Eget kapital per aktie, kr	15,59	12,72	14,60	1,34	1,42

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR OCH NOTER

Not 1: Verksamhetens karaktär

Polygiene är en koncern som tillhandahåller antimikrobiella lösningar för textilier och hårda ytor för att hålla produkter fräscha från bakterier och virus. Polygiene har i samband med förvärvet av Addmaster, utökat sitt produktutbud och erbjuder idag flera teknologier, vissa baserade på silverlösningar. Teknologierna inom Freshness möjliggör att livslängden på produkter kan förlängas via en beteendeförändring hos konsumenten. Idag har koncernen över 750 globala partners inom en rad kategorier såsom Sport & Outdoor, Fashion & Lifestyle, Workwear, Hospitality, Home & Pets, Healthcare, Water, Industrial och Paper & Packaging. 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. Huvudkontoret 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 januari – 31 mars 2022 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 2021 förutom vad gäller beskrivningen om det grundläggande regelverket. Fullständiga tilläggsupplýsningar enligt IFRS har lämnats i årsredovisningen för 2021. Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer. Delårsrapporten för delårsperioden 1 januari – 31 mars 2022 godkändes för utfärdande av styrelsen den 27 april 2022.

Not 3: Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS vilket överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper som kan läsas i moderföretagets årsredovisning 2021.

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 årsredovisningen för 2021.

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

1 januari 2022 förvärvade Polygiene, genom det indirekt helägda dotterföretaget Addmaster (UK) Limited, rörelsen relaterad till "SteriTouch" från det privatägda engelska bolaget Radical Materials Limited. Köpeskillingen uppgick till 43,5 Mkr varav 39,1 Mkr erlades kontant och resterande 4,3 erlades med nyemitterade aktier i Polygiene. Den kontanta likviden finansierades genom en riktad kontant nyemission i Polygiene. I tillägg till den fasta köpeskillingen kan säljaren också komma att erhålla en kontant tilläggsköpeskilling som maximalt kan uppgå till 0,5 miljoner GBP (cirka 6,2 Mkr) baserat på försäljningstillväxten för rörelsen under 2022.

I april 2022 publicerades ett antal artiklar med kritik mot en av koncernens befintliga teknologier. Dessa frågor besvarades med ett pressmeddelande publicerat den 14 april, där Polygiene tar kraftigt avstånd från felaktiga påståenden om Polygiene.

Not 6: Säsongsvariationer/cykliska effekter

Historiskt sett har koncernen haft en högre försäljning under andra halvåret. Detta har dock ändrats under 2021 genom förvärvet av Addmaster, varför säsongsvariationerna är mindre.

Not 7: Eventualförpliktelser

Styrelsen har identifierat en eventualförpliktelse genom förvärvet av rörelsen "SteriTouch". Säljaren kan komma att erhålla en kontant tilläggsköpeskilling som maximalt kan uppgå till 0,5 miljoner GBP (cirka 6,2 Mkr) baserat på försäljningstillväxten för rörelsen under 2022.

Not 8: Intäktsredovisning

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

Q1 2022	Varor	Royalty	Summa
Primära geografiska marknader:			
APAC	5 308	4 195	9 503
EMEA	25 765	2 572	28 337
AMERICAS	5 396	1 875	7 271
GLOBAL	-	-	-
	36 469	8 642	45 111

Q1 2021	Varor	Royalty	Summa
Primära geografiska marknader:			
APAC	4 763	3 463	8 226
EMEA	22 764	1 774	24 538
AMERICAS	5 918	2 664	8 582
GLOBAL	525	84	609
	33 970	7 985	41 955

Q1 2022	Varor	Royalty	Summa
Affärsområden:			
FRESHNESS	10 365	8 642	19 007
PROTECTION	26 104	-	26 104
	36 469	8 642	45 111

Q1 2021	Varor	Royalty	Summa
Affärsområden:			
FRESHNESS	9 676	7 985	17 661
PROTECTION	24 294	-	24 294
	33 970	7 985	41 955

Not 9: Goodwill

Koncernens förändring i redovisade värden för immateriella tillgångar är:

Koncernen Tkr	2022-03-31	2021-03-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden för perioden		
Inköp	407 218	372 625
Omräkningsdifferens	4 260	-
	-327	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	411 151	372 625

Not 10: Finansiella tillgångar

Koncernens förändring i redovisade värden för finansiella tillgångar under kvartalet är:

Koncernen Tkr	2022-03-31	2021-03-31
Kundfordringar		
Ingående balans	34 593	32 006
Förändring under period	-1 956	228
Utgående balans	32 637	32 234

Kupongskatt		
Ingående balans	9 458	7 396
Förändring under period	531	465
Utgående balans	9 989	7 861

Avtalstillgångar		
Ingående balans	2 002	1 456
Förändring under period	3 416	1 228
Utgående balans	5 418	2 684

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITAL

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

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

För mer information om aktiekapitalets utveckling hänvisas till koncernens årsredovisning 2021.

Aktieägare	Aktier	Procent
Paul Morris*	4 477 056	12,3 %
DNCA Invest	4 158 347	11,4 %
Håkan Lagerberg*	2 381 030	6,5 %
Fosielund Holding AB	1 460 000	4,0 %
Nordnet Pensionsförsäkring	1 386 693	3,8 %
Lancelot Asset Management	1 260 000	3,4 %
Didner & Gerge Small & Microcap	1 200 000	3,3 %
Enter Fonder	1 105 332	3,0 %
SHB Fonder & Liv	939 383	2,6 %
Lloyds Fonds AG	893 900	2,4 %
Övriga	17 265 248	47,3 %
Summa	36 526 989	100,0 %

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

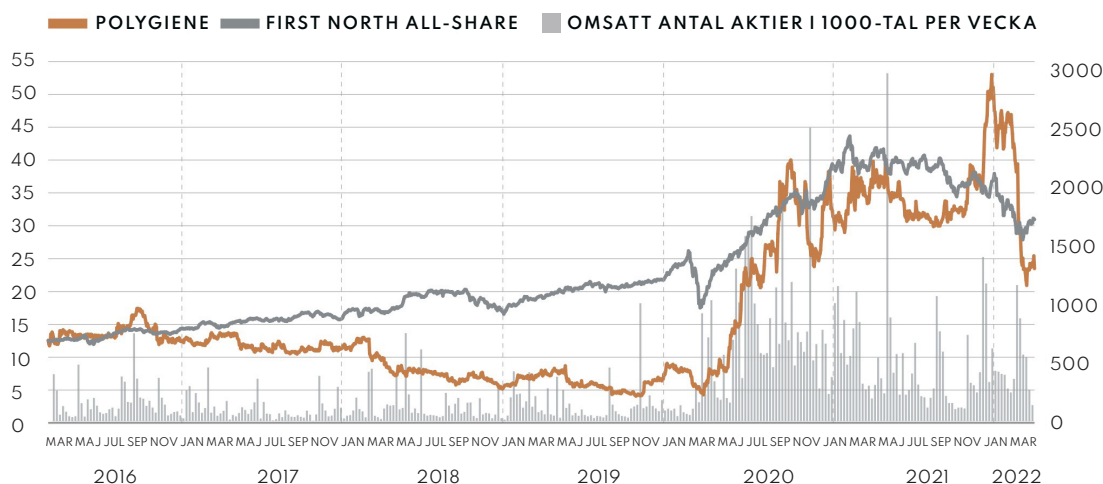
AKTIEN

Aktien i Polygiene AB (publ.) är noterad på Nasdaq First North, Stockholm, sedan 14 mars 2016. Under första kvartalet omsattes totalt 6 004 757 aktier vilket motsvarar ett genomsnitt om 95 314 aktier per handelsdag. Börskursen vid periodens utgång var 23,50 kr, vilket motsvarar ett börsvärde om 858 Mkr. Den högsta respektive lägsta kursen under perioden var 47,50 kr respektive 20,95 kr.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare vid periodens utgång uppgick till 2 882 (3 615). Tabellen bredvid till höger visar de 10 största aktieägarna per 31 mars 2022.

POLYGIENE MARS 2016 – MARS 2022





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 2021.

DEFINITIONER

Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA: Resultat före avskrivningar, amorteringar, räntor och skatt.

Resultatmarginal före avskrivningar EBITDA: Periodens resultat före avskrivningar, amorteringar, 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 balansomsättning.

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 skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 april 2022 kl 8.00 CET.

FINANSIELL KALENDER 2022

Årsstämma	11 maj
Kvartalsrapport Q2	28 juli
Kvartalsrapport Q3	27 oktober
Kvartalsrapport Q4	16 februari 2023