

# Delårsrapport Q1 2025

Januari – Mars 2025

Recyctec Holding AB (publ) 556890-0111

## Sammanfattning av kvartalsrapporten – koncernen

### *Första kvartalet 2025-01-01 – 2025-03-31*

- Nettoomsättningen uppgick till 3 319 705 (4 152 305) SEK – minskningen är hänförlig både till en fortsatt tuff marknad, varmare väder och att Recyctec under jämförelsekvartalet 2024 fick flera stora order
- Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till -1 850 008 (-2 345 640) – förbättringen är hänförlig till högre bruttomarginal och fortsatt hård kostnadskontroll.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,03 (-0,20).

#### *Definitioner*

- Resultatet per aktie: Periodens resultat dividerat med utestående aktier (varav 2 940 aktier är A-aktier) per den 31 mars 2025.
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.
- Med "Bolaget" eller "Recyctec" avses Recyctec Holding AB med organisationsnummer 556890-0111.
- Belopp inom parentes ovan avser motsvarande period föregående år.

## **Ledningens kommentarer:**

### **Perioden i korthet:**

- Marginalen förbättras kraftigt med åtta procentenheter från 42 % till 50 %. Detta som en följd av genomförd prisjustering mot marknaden, uppdaterad kalkyleringsmodell samt förändrad produktmix.
- Den svaga industrikonjunkturen i kombination med varm väderlek påverkar bolaget negativt med en svag försäljning under kvartalet. Försäljningen minskar med 20 % jämfört med förra året. *Omsättningen för kvartalet är 3 319 705 (4 152 305)*
- Resultatet i kvartalet förbättras från till – 2 345 640 till -1 850 008, korrigerat för kostnader kopplat till genomförd företrädesemission.
- Det tidigare aviserade agentsamarbetet på den finska marknaden har startat under kvartalet. Detta med positiva effekter i form av många förfrågningar och diskussioner kring nya affärer.

- Under kvartalet har bolaget tagit emot en större mängd använd glykol från en större aktör inom återvinningsbranschen.
- I februari levererade Recyctec en större mängd (53m<sup>3</sup>) etylenglykol till en kund i västra Sverige via Ahlsell.

***Försäljning och allmänt:***

Som en följd av genomförd prishöjning samt förändring av produktmixen förbättras marginalen kraftigt för bolaget under kvartalet. Detta med hela 8 %-enheter.

En betydligt större del av försäljningen har under kvartalet utgjorts av etylenglykol med bättre marginal och bättre intjäning för bolaget. Prishöjningen har kunnat genomföras i sin helhet och utan fördröjningar på marknaden.

Korrigerat för emissionskostnader förbättras resultatet under kvartalet från -2 345 640 till -1 850 008. Detta är en tydlig indikation att bolaget är på rätt väg och att

Under kvartalet har arbetet intensifierats med att hitta flera parallella källor av råvara. Detta har givit resultat och Recyctec mottog i januari en större mängd använd glykol för återvinning från en ledande aktör inom återvinning. Denna typ av mottagning

I kvartalet levererade bolaget en större order på 58m<sup>3</sup> glykol till ett ordervärde på ca 500 tkr. I dagsläget har bolaget flera förfrågningar på liknande, och större affärer, affärer för leverans senare under året.

Det tidigare kommunicerade agentsamarbetet gällande finska marknaden med Triokem Oy gällande bearbetning av finska marknaden har tagit sin början under kvartalet och detta med många nya förfrågningar och diskussioner kring utökade och nya distributionssamarbeten. Detta bekräftar vår tidigare analys att det finns ett behov av att vara representerade lokalt på den finska marknaden.

***Organisation:***

Tidigare aviserad genomlysning av företagets organisation har genomförts under kvartalet vilket har inneburit att personalstyrkan har minskats. Detta kommer att innebära en årlig besparing för bolaget på 2 300 tkr. Effekterna kommer att synas från och med Q3.

***Produktion och råvara:***

Under första delen av kvartalet har vi upplevt störningar i flödet av inkommande råvara vilket har inneburit utmaningar för produktionen med vissa leveransförseningar som följd. Detta problem har åtgärdats under kvartalet och tillgången på råvara har återgått till normal nivå. Ett aktivt arbete pågår för att finna flera parallella leveranskällor av inkommande råvara.

**Ledningens tankar framåt:**

Vi noterar att den allmänna konjunkturen fortsatt är trög. Detta gör att vi har en minskad försäljning under kvartalet jämfört med motsvarande period under förra året. Vi får tydliga signaler från flera kunder att Recyctec minskar mindre än våra kunder. Detta är positivt då det visar att vår produkt och affärsmodell fungerar och marknaden ser positivt på cirkulär ekonomi.

Det är mycket glädjande att vi har ökat marginalen och samtidigt minskat kostnaderna. Detta tillsammans med ytterligare kommande kostnadsbesparingar och förhoppningar om att ett antal större affärer går i lås, gör att ledningens tidigare målsättning att inom det närmsta året nå positivt kassaflöde kvarstår.

**Väsentliga händelser efter kvartalet:**

Efter kvartalet har Recyctec tagit emot en större mängd använd glykol från en större aktör inom avfallshantering. Detta innebär ökad intäkt och marginalförstärkning för Recyctec och kostnadsbesparing för kunden samt en betydande besparing för miljön jämfört med förbränning av den använda glykolen. Bolaget har även tecknat ett avtal med Remondis, en av världens största aktörer inom återvinning, gällande mottagning av använd glykol. Bolaget har även mottagit återbetalning av elskatt från Skatteverket med 227.000 kr.

Jönköping den 24 april 2025

VD och Styrelse

**Recyctec Holding AB****Bolagsstruktur**

Recyctec Holding AB har genom sitt helägda dotterbolag Recyctec AB utvecklat en metod för att återvinna etylen- och propylenglykol. Genom metoden kan ett kretslopp av en ändlig resurs skapas. Samtliga rättigheter för den utvecklade metoden ägs av Recyctec.

**Använd glykol och Recyctec metod**

Recyctec bedriver industriell kemiteknisk återvinning genom en fullskaleanläggning där använd glykol från olika industriella brukare renas så att den kan återanvändas om och om igen.

Recyctec kan därmed, genom tillämpning av cirkulär ekonomi på det sättet bidra till en minskad råvaruförbrukning. Detta är något som adresserar en grundläggande och globalt förekommande problemställning och utmaning för människan, människans miljö - men även behovet av att fortsätta en positiv ekonomisk utveckling för samhället i stort.

Cirkulär ekonomi för glykol utgör kärnan i bolagets verksamhet som förvandlar använd glykol, klassat som farligt avfall, till en ren produkt som återanvänds. Bolagets egen miljövänliga produktserie EarthCare Glycol™, innehållande 100% återanvänd glykol, kan erbjudas till konkurrenskraftiga priser.



Geografiskt inriktar sig bolaget initialt på den nordiska marknaden då fullskaleanläggningen, som varit i drift sedan 2015, är placerad i Jönköping.

Glykol är en miljöfarlig, men mycket användbar produkt som framställs ur råolja och är således, precis som råolja, en ändlig resurs. Glykol används i många olika applikationer, både i koncentrerad och i utspädd form. Exempel på applikationer är PET och polyesterframställning, frost- och korrosionsskydd i motordrivna fordon, avisning av flygplan och energibärare i kyl- och värmeanläggningar. I brist på andra alternativ förbränns glykol – den del som inte hamnar i avloppet – efter användning, trots att den energimängd som erhålls vid förbränning är väldigt liten. I många fall beror det på att glykolen är utblandad med vatten. Det miljömässiga förbättringsbehovet är därför stort inom området.

I Sverige finns det mer än 5 000 registrerade produkter som innehåller glykol (antingen etylen- eller propylenglykol). Baserat på statistik från 2018 uppgick glykol-förbrukningen och importen i Sverige till 61 000 ton ren och högkoncentrerad glykol av olika typ, ca 12 000 ton högre än 2017.

Den globala efterfrågan på glykol, med vissa regionala variationer är ca 8–11% högre än den globala produktionskapaciteten och uppvisar globalt en Compound Annual Growth rate [CAGR] av ca 4–7%.

Användningen av glykol både i Sverige och globalt, förväntas därmed fortsatt att öka och efterfrågan på den globala marknaden kan komma att skapa fortsatta framtida incitament för ökad återvinning och cirkulärt tänkande som Recyctec kan komma att utnyttja affärsmässigt.

Glykol är också en central produkt i framtida, kemisk återvinning av PET-fiber och polyesterfiber till textilier. Recyctec ingår därmed också som partner, tillsammans med ledande svenska tillverkningsföretag i forskningsprojekt för att etablera en robust och ekonomiskt hållbar process för detta och framtiden. Tillverkning av PET-plaster och polyesterfiber svarar idag för ca 75% av den globala förbrukningen av glykol. Denna tillämpning bedöms därför kunna få stor betydelse för Bolagets utveckling inom en 5–8 års period.

Med Recyctec metod kan all glykol efter insamling, renas vid Bolagets reningsanläggning. Därefter kan glykolen säljas till kemiföretag eller som färdig produkt (Recyctec egen produkt EarthCare™ Glycol) för återanvändning som en del av ett cirkulärt kretslopp.

## **Recyctec affärsidé**

Miljöteknik Recyctec Holding AB:s affärsidé är att effektivt och med en unik, miljövänlig och energieffektiv metod förädla använd glykol till att åter bli en industriell produkt. Recyctec gör en fossilbaserad, ändlig råvara oändlig.

## **Affärsmodell**

Recyctec ska, via dotterbolaget Recyctec AB, genom egen reningsanläggning generera intäkter både genom att ta emot använd glykol och genom att sälja tillbaka renad glykol till den nordiska marknaden.

Dotterbolaget Recyctec AB innehar försäljningsrätt avseende Norden för att bedriva rening i enlighet med den reningsmetod som Recyctec äger.

I Norden kan nya anläggningar – eller delar av processteg komma att byggas upp i framtiden. För marknader utanför Norden inkluderar Recyctec affärsmodell utlicensiering av rättigheter till Bolagets metod, kompetens och varumärken. Överlåtelse- och licensieringsförfarandet skall ske via moderbolaget som i sin tur äger rättigheterna till reningsmetoden samt associerade varumärken.

## **Aktien**

B-aktien i Recyctec noterades den 2 januari 2013 på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn.

## **Finansiell utveckling**

Omsättningen för det fjärde kvartalet 2024 uppgick till 3 319 TSEK (4 152 TSEK).

Kassaflödet från den löpande verksamheten fjärde kvartalet uppgick till – 388 (-2 285) TSEK.

Efterfrågan på bolagets EarthCare™ produkter har varit stabil och uppvisat en fortsatt positiv utveckling. Denna efterfrågan har tydligt vuxit, och är resultatet av ett ökat intresse för produkterna. Ökad efterfrågan på bolagets EarthCare™ produkter öppnar även möjligheter för flera säljkanaler, vilka är under bearbetning.

## **Risk- och osäkerhetsfaktorer**

Risker som bolaget noggrant följer är myndigheters åtgärder, inklusive miljötillstånd och utsläppskvoter, marknadsbedömningar, risker relaterade till produktion och distribution samt risker relaterade till bolagets förmåga att finansiera marknadssatsningar och investeringar. I Bolagets årsredovisning för 2020 finns en utförlig beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering.

## **Moderbolag**

Recyctec Holding AB (publ), med organisationsnummer 556890-0111, är moderbolag i koncernen.

**Granskning av revisor**

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

**Principer för delårsrapportens upprättande**

Räkenskaperna i delårsrapporten har upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper som i Bolagets senaste årsredovisning, det vill säga i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, BFNAR 2012:1 (K3 regelverket).

**Kommande finansiella rapporter**

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Delårsrapport Q2 2025  | 21 augusti 2025  |
| Delårsrapport Q3 2025  | 20 november 2025 |
| Bokslutskommuniké 2025 | 19 februari 2026 |

**Avlämnande av delårsrapport**

Jönköping den 24 april 2025  
Recyctec Holding AB (publ)

VD och Styrelse

## Resultaträkning i sammandrag - koncern, SEK

|                                                                       | 2025-01-01<br>-2025-03-31 | 2024-01-01<br>-2024-03-31 | 2024-01-01<br>-2024-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                             |                           |                           |                           |
| Nettoomsättning                                                       | 3 318 793                 | 4 128 231                 | 15 589 809                |
| Övriga rörelseintäkter                                                | 912                       | 24 074                    | 39 071                    |
| <b>Periodens intäkter</b>                                             | <b>3 319 705</b>          | <b>4 152 305</b>          | <b>15 628 880</b>         |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                            |                           |                           |                           |
| Råvaror och förnödenheter                                             | -1 086 587                | -1 999 737                | -6 160 121                |
| Förändring av lager och produkter i arbete                            | -137 265                  | 300 118                   | -96 278                   |
| Övriga externa kostnader                                              | -2 860 238                | -2 507 735                | -8 008 265                |
| Kostnader Emission                                                    | 69 567                    | 0                         | -48 243                   |
| Personalkostnader                                                     | -1 960 495                | -1 808 574                | -7 311 006                |
| Avskrivningar av materiella och<br>immateriella anläggningstillgångar | -402 695                  | -482 017                  | -1 627 458                |
| Förlust vid försäljning av fastighet                                  | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>Summa kostnader</b>                                                | <b>-6 377 714</b>         | <b>-6 497 945</b>         | <b>-23 251 370</b>        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                | <b>-3 058 008</b>         | <b>-2 345 640</b>         | <b>-7 622 490</b>         |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                               |                           |                           |                           |
| Resultat från andelar i koncernföretag                                | 0                         |                           | -4 154                    |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                      | 69                        | -45                       | 197                       |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                            | -383 443                  | -259 487                  | -1 353 416                |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                       | <b>-383 374</b>           | <b>-259 533</b>           | <b>-1 357 374</b>         |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                              | <b>-3 441 382</b>         | <b>-2 605 173</b>         | <b>-8 979 864</b>         |
| Skatt på årets resultat                                               | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>Årets resultat</b>                                                 | <b>-3 441 382</b>         | <b>-2 605 173</b>         | <b>-8 979 864</b>         |

*Balansräkning i sammandrag - koncern,  
SEK*

|                                                | 2025-03-31       | 2024-12-31       |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                              |                  |                  |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                   |                  |                  |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>        |                  |                  |
| Byggnader och mark                             | 0                | 0                |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar       | 5 122 206        | 5 515 935        |
| Pågående nyanläggning, byggnader, maskiner etc | 0                | 0                |
| Inventarier, verktyg och installationer        | 140 458          | 149 425          |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>  | <b>5 262 665</b> | <b>5 665 360</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                   |                  |                  |
| <i>Varulager m.m.</i>                          |                  |                  |
| Råvaror och förnödenheter                      | 413 013          | 550 278          |
| <b>Summa varulager</b>                         | <b>413 013</b>   | <b>550 278</b>   |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                 |                  |                  |
| Kundfordringar                                 | 170 469          | 521 725          |
| Aktuell skattefordran                          | 0                | 479 718          |
| Övriga fordringar                              | 111 582          | 479 718          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter   | 347 092          | 474 525          |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>           | <b>629 143</b>   | <b>1 475 968</b> |
| Kassa och bank                                 | 84 356           | 472 761          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>             | <b>1 126 512</b> | <b>2 499 007</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        | <b>6 389 177</b> | <b>8 164 367</b> |

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**
*Eget kapital*

|                                                                |                   |                    |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Aktiekapital                                                   | 5 103 941         | 13 078 817         |
| Övrigt tillskjutet kapital                                     | 128 914 645       | 112 164 769        |
|                                                                | -139 372          |                    |
| Annat eget kapital inklusive årets resultat                    | 338               | -135 930 956       |
| <b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b> | <b>-5 353 752</b> | <b>-10 687 370</b> |

|                     |         |   |
|---------------------|---------|---|
| Övriga avsättningar | 945 000 | 0 |
|---------------------|---------|---|

|                           |                |          |
|---------------------------|----------------|----------|
| <b>Summa avsättningar</b> | <b>945 000</b> | <b>0</b> |
|---------------------------|----------------|----------|

*Långfristiga skulder*

|                                           |                  |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut o låneskulder | 3 499 083        | 7 383 787        |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>         | <b>3 499 083</b> | <b>7 383 787</b> |

*Kortfristiga skulder*

|                                              |                  |                   |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  | 0                | 3 000 000         |
| Låneskulder                                  | 266 989          | 266 989           |
| Leverantörsskulder                           | 3 425 000        | 4 008 780         |
| Övriga skulder                               | 477 636          | 1 137 714         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 3 129 221        | 3 054 467         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>7 298 846</b> | <b>11 467 950</b> |

|                                       |                  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>6 389 176</b> | <b>8 164 367</b> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|

## Förändring eget kapital i sammandrag - koncern, SEK

|                                           | Övrigt       | Annat eget          |                              |             |
|-------------------------------------------|--------------|---------------------|------------------------------|-------------|
| Belopp i SEK                              | Aktiekapital | tillskjutet kapital | kapital inkl. årets resultat | Totalt      |
| <b>2024-01-01 - 2024-12-31</b>            |              |                     |                              |             |
| Ingående balans vid periodens början      | 113 302      | -126 951            |                              |             |
|                                           | 13 078 817   | 907                 | 092                          | -569 368    |
| Nyemission                                | -1 138 138   |                     |                              | -1 138 138  |
| Periodens resultat                        |              |                     | -8 979 864                   | -8 979 864  |
| <b>Utgående balans vid periodens slut</b> |              |                     |                              |             |
|                                           | 112 164      | -135 930            |                              |             |
|                                           | 13 078 817   | 769                 | 956                          | -10 687 370 |
| <b>2025-01-01 - 2025-03-31</b>            |              |                     |                              |             |
| Ingående balans vid periodens början      | 112 164      | -135 930            |                              |             |
|                                           | 13 078 817   | 769                 | 956                          | -10 687 370 |
| Nyemission                                | 16 749       |                     |                              |             |
|                                           | -7 974 876   | 876                 |                              | 8 775 000   |
| Periodens resultat                        |              |                     | -3 441 382                   | -3 441 382  |
| <b>Utgående balans vid periodens slut</b> |              |                     |                              |             |
|                                           | 128 914      | -139 372            |                              |             |
|                                           | 5 103 941    | 645                 | 338                          | -5 353 752  |

## Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern, SEK

|                                                                                         | 2025-01-01<br>-2025-03-31 | 2024-01-01<br>-2024-03-31 | 2024-01-01<br>-2024-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                         |                           |                           |                           |
| Rörelseresultat                                                                         | -3 058 008                | -2 345 640                | -7 622 490                |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                       |                           |                           |                           |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                                        | 402 695                   | 482 017                   | 1 627 458                 |
|                                                                                         | <b>-2 655 313</b>         | <b>-1 863 624</b>         | <b>-5 995 032</b>         |
| Erhållen ränta                                                                          | 69                        | -45                       | 197                       |
| Erlagd ränta och liknande resultatposter                                                | -383 443                  | -259 487                  | -1 357 571                |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före<br/>förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-3 038 687</b>         | <b>-2 123 156</b>         | <b>-7 352 406</b>         |
| <b>Förändringar i rörelsekapital</b>                                                    |                           |                           |                           |
| Förändring av varulager                                                                 | 137 265                   | -300 119                  | 96 277                    |
| Förändring av rörelsefordringar                                                         | 846 825                   | -238 191                  | -286 033                  |
| Förändring av rörelseskulder                                                            | -1 169 104                | 518 470                   | 5 076 752                 |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                         | <b>-3 223 701</b>         | <b>-2 142 996</b>         | <b>-2 465 410</b>         |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                         |                           |                           |                           |
| Investering i materiella anläggningstillgångar                                          | 0                         | -337 815                  | -496 315                  |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                         | <b>0</b>                  | <b>-337 815</b>           | <b>-496 315</b>           |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                        |                           |                           |                           |
| Nyemission                                                                              | 8 775 000                 | 0                         | -1 138 137                |
| Upptagna lån                                                                            |                           | 231 524                   | 1 928 751                 |
| Avsättningar                                                                            | 945 000                   |                           |                           |
| Amortering av låneskulder                                                               | -6 884 705                | -36 530                   |                           |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                        | <b>2 835 296</b>          | <b>194 994</b>            | <b>790 614</b>            |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                             | <b>-388 406</b>           | <b>-2 285 817</b>         | <b>-2 171 111</b>         |
| Likvida medel vid periodens början                                                      | 472 761                   | 2 643 872                 | 2 643 872                 |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                                 | <b>84 355</b>             | <b>358 055</b>            | <b>472 761</b>            |

## Resultaträkning i sammandrag - moderbolag, SEK

|                                                     | 2025-01-01<br>-2025-03-31 | 2024-01-01<br>-2024-03-31 | 2024-01-01<br>-2024-12-31 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                           |                           |                           |                           |
| Nettoomsättning                                     | 356 709                   | 356 710                   | 1 426 841                 |
| Övriga rörelseintäkter                              | 0                         | 0                         | 2 413                     |
| <b>Periodens intäkter</b>                           | <b>356 709</b>            | <b>356 710</b>            | <b>1 429 255</b>          |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                          |                           |                           |                           |
| Övriga externa kostnader                            | -1 356 379                | -368 590                  | -1 327 983                |
| Kostnader Emission                                  | 69 567                    | 0                         | -48 243                   |
| Personalkostnader                                   | -821 199                  | -726 180                  | -3 194 441                |
| Övriga rörelsekostnader                             | 0                         | 0                         | 0                         |
| Summa kostnader                                     | -2 108 011                | -1 094 770                | -4 570 667                |
| <b>Rörelseresultat</b>                              | <b>-1 751 302</b>         | <b>-738 060</b>           | <b>-3 141 412</b>         |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>             |                           |                           |                           |
| Nedskrivning aktier dotterbolag                     | 0                         | 0                         | 0                         |
| Resultat från andelar i dotterbolag                 | 0                         | 0                         | -59 846                   |
| Övriga ränteintäkter och liknande<br>resultatposter | 69                        | -45                       | 197                       |
| Räntekostnader och liknande resultatposter          | -335 249                  | -258 148                  | -1 091 761                |
| Summa finansiella poster                            | -335 180                  | -258 193                  | -1 151 410                |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>            | <b>-2 086 482</b>         | <b>-996 253</b>           | <b>-4 292 823</b>         |
| Koncernbidrag                                       | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>Resultat före skatt</b>                          | <b>-2 086 482</b>         | <b>-996 253</b>           | <b>-4 292 823</b>         |
| Skatt på årets resultat                             | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>Årets resultat</b>                               | <b>-2 086 482</b>         | <b>-996 253</b>           | <b>-4 292 823</b>         |

## Balansräkning i sammandrag - moderbolag, SEK

|                                                | 2025-03-31        | 2024-12-31        |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                              |                   |                   |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>        |                   |                   |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>       |                   |                   |
| Andelar i koncernföretag                       | 25 000 000        | 25 000 000        |
| Fordringar hos koncernföretag                  | 0                 | 0                 |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> | <b>25 000 000</b> | <b>25 000 000</b> |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>             | <b>25 000 000</b> | <b>25 000 000</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                   |                   |                   |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                 |                   |                   |
| Kundfordringar hos koncernföretag              | 7 692 074         | 7 551 184         |
| Övriga fordringar                              | 157               | 26 197            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter   | 48 791            | 368 332           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>           | <b>7 741 022</b>  | <b>7 945 713</b>  |
| Kassa och bank                                 | 47 035            | 14 899            |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>             | <b>7 788 057</b>  | <b>7 960 612</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        | <b>32 788 057</b> | <b>32 960 612</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                |                   |                   |
| <b>Eget kapital</b>                            |                   |                   |
| <i>Bundet eget kapital</i>                     |                   |                   |
| Aktiekapital                                   | 5 103 941         | 13 078 817        |
|                                                | <b>5 103 941</b>  | <b>13 078 817</b> |
| <i>Fritt eget kapital</i>                      |                   |                   |
| Balanserat resultat                            | 17 491 151        | 7 534 098         |

|                                              |                   |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat                               | -2 086 482        | -6 792 823        |
|                                              | <b>15 404 669</b> | <b>741 275</b>    |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>20 508 610</b> | <b>13 820 092</b> |
| Avsättningar                                 | 945 000           | 0                 |
| <b>Summa avsättningar</b>                    | <b>945 000</b>    | <b>0</b>          |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |                   |                   |
| Låneskulder                                  | 3 099 083         | 6 883 787         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>3 099 083</b>  | <b>6 883 787</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                   |                   |
| Låneskulder                                  | 266 989           | 266 989           |
| Leverantörsskulder                           | 837 126           | 1 983 323         |
| Skulder till koncernföretag                  | 4 534 360         | 6 552 538         |
| Övriga skulder                               | 197 783           | 1 239 878         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 399 108         | 2 214 006         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>8 235 365</b>  | <b>12 256 734</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>32 788 057</b> | <b>32 960 613</b> |

## Förändring eget kapital i sammandrag - moderbolag, SEK

| Belopp i SEK                                | Bundet eget kapital |                    | Fritt eget kapital     |                   | Totalt            |
|---------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
|                                             | Aktie-<br>kapital   | Överkursfond       | Balanserat<br>resultat | Årets<br>resultat |                   |
| <b>2024-01-01 - 2024-12-31</b>              |                     |                    |                        |                   |                   |
| <b>Ingående balans vid periodens början</b> | <b>13 07 817</b>    | <b>113 302 907</b> | <b>-95 403 607</b>     | <b>-9 227 064</b> | <b>21 751 054</b> |
| Omföring resultat föregående år             |                     |                    | -9 227 064             | 9 227 064         | 0                 |
| Nyemission                                  |                     | -1 138 138         |                        |                   | -1 138 138        |
| Nedsättning aktiekapital                    |                     |                    |                        |                   |                   |
| Periodens resultat                          |                     |                    |                        | -6 792 823        | -6 792 823        |
| <b>Utgående balans vid periodens slut</b>   | <b>13 078 817</b>   | <b>112 164 769</b> | <b>-104 630 671</b>    | <b>-6 792 823</b> | <b>13 820 093</b> |
| <b>2025-01-01 - 2025-03-31</b>              |                     |                    |                        |                   |                   |
| <b>Ingående balans vid periodens början</b> | <b>13 078 817</b>   | <b>112 164 769</b> | <b>-104 630 671</b>    | <b>-6 792 823</b> | <b>13 820 093</b> |
| Omföring resultat föregående år             |                     |                    | -6 792 824             | 6 792 824         | 0                 |
| Nyemission                                  | -7 974 876          | 4 325 000          | 12 424 876             |                   | 8 775 000         |
| Periodens resultat                          |                     |                    |                        | -2 086 482        | -2 086 482        |
| <b>Utgående balans vid periodens slut</b>   | <b>5 103 941</b>    | <b>116 489 769</b> | <b>-98 998 619</b>     | <b>-2 086 481</b> | <b>20 508 611</b> |

## Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolag, SEK

|                                                                                         | 2025-01-01<br>-2025-03-31 | 2024-01-01<br>-2024-03-31 | 2024-01-01<br>-2024-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                         |                           |                           |                           |
| Rörelseresultat                                                                         | -1 751 302                | -738 060                  | -3 201 299                |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                     | 0                         |                           | 0                         |
|                                                                                         | <b>-1 751 302</b>         | <b>-738 060</b>           | <b>-3 201 299</b>         |
| Erhållen ränta                                                                          | 69                        | -45                       | 197                       |
| Erlagd ränta och liknande resultatposter                                                | -335 249                  | -258 148                  | -1 091 761                |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före<br/>förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-2 086 482</b>         | <b>-996 253</b>           | <b>-4 292 863</b>         |
| <b>Förändringar i rörelsekapital</b>                                                    |                           |                           |                           |
| Förändring av rörelsefordringar                                                         | 345 581                   | -2 154 110                | 623 593                   |
| Förändring av rörelseskulder                                                            | -2 003 191                | 1 556 079                 | 5 697 024                 |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                         | <b>-3 744 092</b>         | <b>-598 031</b>           | <b>2 027 754</b>          |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                         |                           |                           |                           |
| Lämnade lån till dotterföretag                                                          | -2 159 068                | 1 296 953                 | 0                         |
| Avyttring av inkråm/rörelse, nettolikvidpåverkan                                        | 0                         | 0                         | 30 171                    |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                         | <b>-2 159 068</b>         | <b>1 296 953</b>          | <b>30 171</b>             |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                        |                           |                           |                           |
| Nyemission                                                                              | 8 775 000                 | 0                         | -1 138 098                |
| Upptagna lån                                                                            |                           | 231 524                   | 1 428 751                 |
| Amortering av låneskulder                                                               | -3 784 705                | -36 530                   | 0                         |
| Avsättningar                                                                            | 945 000                   | 0                         |                           |
| Koncernbidrag                                                                           | 0                         | 0                         | -2 500 000                |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                        | <b>5 935 295</b>          | <b>194 994</b>            | <b>-2 209 347</b>         |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                             | <b>32 135</b>             | <b>-102 337</b>           | <b>-151 422</b>           |
| Likvida medel vid periodens början                                                      | 14 899                    | 166 321                   | 166 321                   |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                                 | <b>47 034</b>             | <b>63 984</b>             | <b>14 899</b>             |

**Recyctec  
koncernen**

Nyckeltal i delårsrapporten (textdelen)

|                           | 2024       |            |            |            | 2025        |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| <u>Akkumulerat</u>        | Q1         | Q2         | Q3         | Q4         | Q1          |
| <b>Resultat per aktie</b> |            |            |            |            |             |
| Årets resultat            | -2 605 173 | -5 710 733 | -7 733 488 | -8 979 864 | -3 441 382  |
| Antal aktier              | 13 078 818 | 13 078 818 | 13 078 818 | 13 078 818 | 102 078 818 |
| Resultat per aktie        | -0,20      | -0,44      | -0,59      | 0,69       | -0,03       |
| <b>Soliditet</b>          |            |            |            |            |             |
| Balansomslutning          | 9 137 075  | 8 776 357  | 7 694 532  | 8 164 367  | 6 389 176   |
|                           |            |            |            | -10 687    |             |
| Eget kapital              | -3 122 622 | -6 280 102 | -8 302 857 | 370        | -5 353 752  |
| Soliditet %               | -34%       | -72%       | -108%      | -131%      | -84%        |

Kvartalet
**Resultat per  
aktie**

|                    |            |            |            |            |             |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Årets resultat     | -2 605 173 | -3 105 042 | -2 022 704 | -1 246 376 | -3 441 382  |
| Antal aktier       | 13 078 818 | 13 078 818 | 13 078 818 | 13 078 818 | 102 078 818 |
| Resultat per aktie | -0,20      | -0,24      | -0,15      | 0,10       | -0,03       |