

Delårsrapport Q4 2024

Oktober-december 2024



Recyctec Holding AB (publ) 556890-0111



Sammanfattning av kvartalsrapporten- koncernen

Fjärde kvartalet 2024-10-01 – 2024-12-31

- Nettoomsättningen uppgick till 5 518 385 (5 076 527) SEK
- Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till -682 225 (-814 498).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,69 (-0,84)

Definitioner

- Resultatet per aktie: Periodens resultat dividerat med utestående aktier (varav 2 940 aktier är A-aktier) per den 31 december 2024.
- 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 kommentar

Perioden i korthet

- Nettoomsättningen ökade med 9% under kvartalet och med 8% för helåret,
- detta trots en utmanande konjunktur och marknad.
- Resultatet i kvartalet förbättras från -814 498 till -682 225, korrigerat för vissa kostnader kopplat till genomförd företrädesemissionen.
- Försäljningen under oktober och november var mycket bra och företaget uppnådde försäljningsrekord i november för en enskild månad med en omsättning på 2 445 tKr. Detta innebar ett positivt kassaflöde för månaden.
- Under kvartalet har arbete med nyemission pågått och genomförts. Emissionen har tillfört bolaget 8,9 Mkr vilket har minskat skuldbördan i balansräkningen. Emissionen kommer att slutföras under Q1 2025.
- Under kvartalet har bolaget ingått avtal om agentsamarbete på finska marknaden. Detta kommer operativt att påbörjas under Q1 2025.

Försäljning

Nettoomsättningen för kvartalet ökade med 9% jämfört med motsvarande period 2023. För helåret är ökningen 8%. November som enskild månad utgjorde omsättningsrekord för bolaget och positivt kassaflöde. Detta är ett bevis på att vår produktionsanläggning och personal är väl rustade för att nå ett positivt kassaflöde i närtid.

Under kvartalet levererade Recyctec två större order. Den ena till en stor industrikund på 46m³ glykol till ett ordervärde på ca 550 000 och den andra en kompletteringsorder till Stockholms energiverk på 30 m³ glykol till ett ordervärde på ca 400 000 kr.

Som tidigare kommunicerats har Recyctec under kvartalet tecknat ett agentsamarbete med Triokem Oy gällande bearbetning av den finska marknaden. Bakgrunden är att vi under en längre tid har noterat ett ökat intresse från den finska marknaden och att det finns behov av lokal representation och förankring. Samarbetet startade 1 januari 2025.

Under kvartalet har en prisjustering förberetts. Detta för att kunna öka marginalerna under 2025. Prisjusteringen genomfördes 1 januari 2025 och kommer att ge effekt direkt i Q1 2025.

Vi är övertygade om att vår affärsmodell, som bygger på försäljning genom distributörer, är rätt väg för Recyctec. Vi har nordiska avtal med Ahlsell och Kylma samt med Skoogs för den svenska marknaden i Norrland. Detta tillsammans med modern och anpassad marknadsföring i sociala medier utgör en stabil grund för framtida expansion.

Värt att notera är att under motsvarande kvartal 2024 erhöll bolaget en hyresrabatt från hyresvärden på ca 240 tkr.

Företrädesmission

Under kvartalet har bolaget genomfört en företrädesemission vilken har inneburit att bolaget har tillförts 8,9Mkr. Detta har inneburit en minskning av bolagets skulder i bolagets balansräkning. Emissionen kommer att slutföras under Q1 2025.

Organisation

En förnyad översyn av bolagets organisation har genomförts vilket kommer att innebära ytterligare kostnadsbesparingar under andra halvan av 2025.

Produktion och råvara

Under senaste delen av kvartalet har vi upplevt störningar i flödet av inkommande råvara vilket har inneburit utmaningar för produktionen. Detta problem är åtgärdades i början av Q1 2025 och tillgången på råvara har återgått till normal nivå.

Ledningens tankar framåt

Vi befinner oss i en utmanande konjunktursituation på marknaden. Även om vi noterar positiva signaler på marknaden tar vändningen längre tid än vad vi tidigare har räknat med. Trots detta kan vi notera en ökning av nettoomsättningen på 9% för kvartalet och 8% för helåret.

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.

Jönköping den 20/2 2025

VD och Styrelse

Recyctec Holding AB

Bolagsstruktur

Recyctec Holding AB har genom sitt helägda dotterbolag Recyctec AB utvecklat en metod för att återvinna etylenoch 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. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Den 30 juni 2024 uppgick antalet aktier i Bolaget till 13 078 818 (3 949 737) utestående aktier (varav 2 940 aktier är A-aktier).

Recyctec har två aktieslag. Varje A-aktie ger 10 röster per aktie och varje B-aktie ger 1 röst per aktie. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

Finansiell utveckling

Omsättningen för det fjärde kvartalet 2024 uppgick till 5 518 TSEK (5 076 TSEK).

Kassaflödet från den löpande verksamheten andra kvartalet uppgick till – 682 (-814) 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.

Resultaträkning i sammandrag - koncern, SEK

	2024-10-01 -2024-12-31	2023-10-01 -2023-12-31	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	5 518 385	5 076 527	15 589 809	14 447 544
Övriga rörelseintäkter	14 825	68 152	39 071	536 853
Periodens intäkter	5 533 210	5 144 679	15 628 880	14 984 397
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-1 777 981	-1 373 085	-6 160 121	-5 604 678
Förändring av lager och produkter i arbete	265 758	-232 064	-96 278	10 180
Övriga externa kostnader	-2 299 079	-2 138 441	-8 008 265	-7 900 773
Kostnader Emission	-37 185	0	-48 243	0
Personalkostnader	-2 010 033	-1 796 611	-7 311 006	-6 655 797
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-394 099	-424 689	-1 627 458	-2 264 103
Förlust vid försäljning av fastighet	0	5 713	0	-2 371 717
Summa kostnader	-6 252 620	-5 959 177	-23 251 370	-24 786 888
Rörelseresultat	-719 410	-814 498	-7 622 490	-9 802 491
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-4 154	0	-4 154	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	152	15 374	197	15 710
Räntekostnader och liknande resultatposter	-522 964	-291 760	-1 353 416	-1 191 550
Summa finansiella poster	-526 966	-276 386	-1 357 374	-1 175 840
Resultat efter finansiella poster	-1 246 376	-1 090 884	-8 979 864	-10 978 331
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	-1 246 376	-1 090 884	-8 979 864	-10 978 331

Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK

	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 515 934	6 795 402
Pågående nyanläggning, byggnader, maskiner etc	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	149 425	1 100
Summa materiella anläggningstillgångar	5 665 360	6 796 502
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m.m.</i>		
Råvaror och förnödenheter	550 278	646 555
Summa varulager	550 278	646 555
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	521 725	416 694
Övriga fordringar	479 718	405 698
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	474 525	367 543
Summa kortfristiga fordringar	1 475 968	1 189 935
Kassa och bank	472 761	2 643 872
Summa omsättningstillgångar	2 499 007	4 480 362
SUMMA TILLGÅNGAR	8 164 367	11 276 864
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	13 078 817	13 078 817
Övrigt tillskjutet kapital	112 164 769	113 302 907
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-135 930 956	-126 951 093
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	-10 687 370	-569 369
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut o låneskulder	7 383 787	5 455 036
Summa långfristiga skulder	7 383 787	5 455 036
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	3 000 000	0
Låneskulder	266 989	268 582
Leverantörsskulder	4 008 780	1 632 838
Övriga skulder	1 137 714	2 249 858
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 054 467	2 239 919
Summa kortfristiga skulder	11 467 950	6 391 197
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 164 367	11 276 864

Förändring eget kapital i sammandrag - koncern, SEK

Belopp i SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
2023-01-01 - 2023-12-31				
Ingående balans vid periodens början	3 949 737	109 703 685	-115 972 761	-2 319 339
Nyemission	9 129 080	3 599 222		12 728 302
Periodens resultat			-10 978 331	-10 978 331
Utgående balans vid periodens slut	13 078 817	113 302 907	-126 951 092	-569 368
2024-01-01 - 2024-12-31				
Ingående balans vid periodens början	13 078 817	113 302 907	-126 951 092	-569 368
Nyemission		-1 138 138		-1 138 138
Periodens resultat			-8 979 864	-8 979 864
Utgående balans vid periodens slut	13 078 817	112 164 769	-135 930 956	-10 687 370

Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern, SEK

	2024-10-01 -2024-12-31	2023-10-01 -2023-12-31	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-719 410	-814 499	-7 622 490	-9 750 572
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar och nedskrivningar	394 099	424 689	1 627 458	4 635 820
	-325 310	-389 810	-5 995 033	-5 114 752
Erhållen ränta	152	15 374	197	15 710
Erlagd ränta och liknande resultatposter	-527 118	-291 760	-1 357 571	-1 191 550
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-852 277	-666 196	-7 352 407	-6 290 592
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	-114 498	281 103	96 277	-18 025
Förändring av rörelsefordringar	-538 981	-90 570	-286 033	-297 779
Förändring av rörelseskulder	-203 384	1 075 140	2 078 347	-244 469
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 709 139	599 477	-5 463 816	-6 850 865
Investeringsverksamheten				
Investering i materiella anläggningstillgångar	0	0	-496 315	5 005 712
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-496 315	5 005 712
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-1 138 137	0	-1 138 137	12 728 302
Upptagna lån	3 057 732	-247 747	4 927 157	0
Amortering av låneskulder	0	330 525	0	-9 279 328
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 919 595	82 778	3 789 020	3 448 974
Periodens kassaflöde	210 456	682 255	-2 171 111	1 603 821
Likvida medel vid periodens början	262 305	1 961 616	2 643 872	1 040 050
Likvida medel vid periodens slut	472 761	2 643 871	472 761	2 643 871

Resultaträkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2024-10-01 -2024-12-31	2023-10-01 -2023-12-31	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	356 711	356 710	1 426 841	1 436 936
Övriga rörelseintäkter	2 413	0	2 413	300 009
Periodens intäkter	359 124	356 711	1 429 255	1 736 945
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-413 759	-409 180	-1 327 983	-2 110 676
Kostnader Emission	-37 185	0	-48 243	0
Personalkostnader	-885 027	-643 143	-3 194 441	-2 921 611
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
Summa kostnader	-1 335 971	-1 052 323	-4 570 667	-5 032 287
Rörelseresultat	-976 847	-695 612	-3 141 412	-3 295 342
Resultat från finansiella poster				
Nedskrivning aktier dotterbolag	0	-5 000 000	0	-5 000 000
Resultat från andelar i dotterbolag	-59 846	0	-59 846	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	152	23	197	22 750
Räntekostnader och liknande resultatposter	-319 248	-234 659	-1 091 761	-954 471
Summa finansiella poster	-378 943	-5 234 636	-1 151 411	-5 931 721
Resultat efter finansiella poster	-1 355 789	-5 930 248	-4 292 823	-9 227 063
Koncernbidrag	-2 500 000	0	0	0
Resultat före skatt	-3 855 789	-5 930 248	-4 292 823	-9 227 063
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	-3 855 789	-5 930 248	-4 292 823	-9 227 063

Balansräkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2024-12-31	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	25 000 000	25 030 171	25 030 171
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	25 000 000	25 030 171	25 030 171
Summa anläggningstillgångar	25 000 000	25 030 171	25 030 171
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar hos koncernföretag	7 551 184	7 834 158	8 290 652
Övriga fordringar	26 197	0	260 341
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	368 332	117 568	18 314
Summa kortfristiga fordringar	7 945 713	7 951 726	8 569 306
Kassa och bank	14 899	20 316	166 321
Summa omsättningstillgångar	7 960 613	7 972 042	8 735 628
SUMMA TILLGÅNGAR	32 960 613	33 002 213	33 765 799
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	13 078 817	13 078 817	13 078 817
	13 078 817	13 078 817	13 078 817
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	7 534 098	17 899 300	17 899 300
Årets resultat	-6 792 823	-8 216 456	-9 227 063
	741 275	9 682 844	8 672 237
Summa eget kapital	13 820 092	22 761 661	21 751 054
Långfristiga skulder			
Låneskulder	6 883 787	5 326 538	5 455 036
Summa långfristiga skulder	6 883 787	5 326 538	5 455 036
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	266 989	314 301	268 582
Leverantörsskulder	1 983 323	263 019	162 106
Skulder till koncernföretag	6 552 538	2 815 150	4 170 150
Övriga skulder	1 239 879	220 737	540 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 214 006	1 300 807	1 418 057
Summa kortfristiga skulder	12 256 734	4 914 014	6 559 710
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 960 613	33 002 213	33 765 799

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 Q1 2025	24 april 2025
Delårsrapport Q2 2025	21 augusti 2025
Delårsrapport Q3 2025	20 november 2025

Avlämnande av delårsrapport

Jönköping den 20 februari 2025
Recyctec Holding AB (publ)

VD och Styrelse

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 Q1 2025	24 april 2025
Delårsrapport Q2 2025	21 augusti 2025
Delårsrapport Q3 2025	20 november 2025

Avlämnande av delårsrapport

Jönköping den 20 februari 2025
Recyctec Holding AB (publ)

VD och Styrelse