

Delårsrapport

Januari-Mars 2024



Recyctec Holding AB (publ) 556890-0111



Sammanfattning av kvartalsrapporten- koncernen

Första kvartalet 2024-01-01 – 2024-03-31

- Nettoomsättningen uppgick till 4 128 231 (3 622 564) SEK
- Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till -2 345 640 (-2 707 345)
- Rörelseresultatet efter finansiella poster uppgick till -2 605 173 (-3 094 088)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,20 (-0,24)

Definitioner

- Resultatet per aktie: Periodens resultat dividerat med utestående aktier
- (varav 2 940 aktier är A-aktier) per den 31 december 2023.
- 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

- Försäljningen öknar med 14% jämfört med Q1 2023
- Resultatet förbättras jämfört med Q1 2024
- Det aktiva och mer fokuserade säljbearbetningen börjar ge resultat.

Försäljning

Den inslagna vägen med strukturerat säljarbete fokuserat på distribution via distributörer fortsätter. Vi ser resultatet av detta genom en omsättningsökning på 14 % under kvartalet, detta trots en avvaktande marknad där underhåll skjuts på framtiden. Den positiva försäljningsutvecklingen återfinns både bland befintliga och nya kunder. I Norge ser vi en mycket positiv utveckling och det fördjupade samarbetet med Ahlsell i Norge börjar ge resultat. Försäljningsutvecklingen följs löpande upp tillsammans med våra kunder.

Marknadsföring

Under perioden har en ny grafisk profil tagits fram och ett mer aktivt marknadsföringsarbete har påbörjats. LinkedIn kommer att vara den prioriterade kanalen för bolagets externa marknadsföring.

Organisation

Som aviserats tidigare har en översyn av organisationen skett och tre viktiga nyrekryteringar har genomförts. Det gäller Produktionschef, Underhållsansvarig samt Labbansvarig. Rekryteringarna har skett genom att personerna har hyrts in som konsulter via Academic Work och Framtiden i Jönköping. Kostnader för konsultlösningen belastar resultatet i kvartalet med omkring 350 KSEK. Konsulterna kommer under Q2 och Q3 succesivt bli anställda direkt av Recyctec vilket kommer att innebära en lägre kostnad för dessa medarbetare framöver.

Produktion och råvara

Tillgången på råvara har varit god under kvartalet. En ständig utmaning i processen är skiftade kvalitet. Råvarukvaliteten har stor påverkan på produktionen och möjligheterna att bedriva effektiv produktion. För att påverka inkommande kvalitet fortsätter arbetet med en differentierad mottagningsavgift. Detta ger oss även möjlighet att sprida kunskap hos leverantörerna om vikten av god kvalitet på råvara

Ledningens tankar framåt

Vi befinner oss i en utmanande konjunktur, men trots detta ökar omsättningen med 14 %, vilket är mycket glädjande och ett bevis på att marknaden efterfrågar vår produkt. Vi får dagligen nya förfrågningar från nya och befintliga kunder gällande vårt sortiment av återvunnen glykol. Vi märker att vårt fokuserade säljarbete med tydliga aktiviteter och mål börjar ge tydliga resultat. I kontakter med nya kunder upplever vi ett stort intresse av att göra samhällsnytta och hjälpa till med att minska CO₂-utsläppen i samhället. Sammantaget ser vi goda möjligheter att inom det närmsta året nå positivt kassaflöde.

Jönköping den 25/4 2024

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 31 december 2023 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 fjärde kvartalet 2023 uppgick till 5 145 (3 351) TSEK med ett resultat på -3 094 (-5 186) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten första kvartalet 2023 uppgick till -5 590 (-4 067) 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 riske exponering och riskhantering.

Moderbolag

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

Moderbolagets nettoomsättning uppgick första kvartalet 2024 till 357 (357) TSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick första kvartalet 2024 till -996 (-1 153) TSEK.

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).

Inför kommande bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas i Jönköping den 31 maj 2024 och kallas separat. Årsredovisning kommer att tillhandahållas senast 3 veckor före bolagsstämman.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport Q1	25 augusti
Delårsrapport Q2.	21 november

Avlämnande av delårsrapport

Jönköping den 25 april 2024
Recyctec Holding AB (publ)

VD och Styrelse

Resultaträkning i sammandrag- koncern, SEK

	2024-01-01 -2024-03-31	2023-01-01 -2023-03-31	2024-01-01 -2024-03-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	4 128 231	3 622 564	4 128 231	14 447 544
Övriga rörelseintäkter	24 074	2 505	24 074	236 853
Periodens intäkter	4 152 305	3 625 069	4 152 305	14 684 397
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-1 999 737	-2 330 415	-1 999 737	-5 604 678
Förändring av lager och produkter i arbete	300 118	734 898	300 118	10 180
Övriga externa kostnader	-2 507 735	-2 421 671	-2 507 735	-7 548 853
Personalkostnader	-1 808 574	-1 681 838	-1 808 574	-6 655 797
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-482 017	-633 388	-482 017	-2 264 103
Förlust vid försäljning av fastighet	0	0	0	-2 371 717
Summa kostnader	-6 497 945	-6 332 414	-6 497 945	-24 434 969
Rörelseresultat	-2 345 640	-2 707 345	-2 345 640	-9 750 572
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-45	259	-45	15 710
Räntekostnader och liknande resultatposter	-259 487	-387 002	-259 487	-1 191 550
Summa finansiella poster	-259 532	-386 743	-259 532	-1 175 840
Resultat efter finansiella poster	-2 605 173	-3 094 088	-2 605 173	-10 926 412
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	-2 605 173	-3 094 088	-2 605 173	-10 926 412

Balansräkning i sammandrag- koncern, SEK

	3/31/24	3/31/23
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	0	7 649 435
Maskiner och andra tekniska anläggningar	6 552 037	7 569 904
Pågående nyanläggning, byggnader, maskiner etc	0	432 020
Inventarier, verktyg och installationer	100 263	153 287
Summa materiella anläggningstillgångar	6 652 301	15 804 646
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m.m.</i>		
Råvaror och förnödenheter	946 674	1 363 428
Summa varulager	946 674	1 363 428
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	3 410 821	364 504
Aktuell skattefordran	0	0
Övriga fordringar	252 625	506 742
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	635 000	223 412
Summa kortfristiga fordringar	4 298 446	1 094 658
Kassa och bank	358 054	1 408 582
Summa omsättningstillgångar	5 603 174	3 866 668
SUMMA TILLGÅNGAR	12 255 475	19 671 314
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	13 078 817	13 078 817
Övrigt tillskjutet kapital	113 302 907	113 302 907
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-129 504 346	-119 066 850
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	-3 122 622	7 314 874
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut o låneskulder	5 650 029	6 806 925
Summa långfristiga skulder	5 650 029	6 806 925
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	0	1 111 456
Låneskulder	268 582	314 301
Leverantörsskulder	3 022 032	1 271 566
Övriga skulder	3 730 186	33 116
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 707 267	2 819 076
Summa kortfristiga skulder	9 728 068	5 549 515
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 255 475	19 671 314

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			-10 926 412	-10 926 412
Utgående balans vid periodens slut	13 078 817	113 302 907	-126 899 173	-517 449
2024-01-01 - 2024-03-31				
Ingående balans vid periodens början	13 078 817	113 302 907	-126 899 173	-517 449
Nyemission				0
Periodens resultat			-2 605 173	-2 605 173
Utgående balans vid periodens slut	13 078 817	113 302 907	-129 504 346	-3 122 622
Skall bli	13 078 817	113 302 907	-129 504 346	-3 122 622
Diff	-0	0	0	0

Kassaflödesanalys i sammandrag- koncern, SEK

	2024-01-01 -2024-03-31	2023-01-01 -2023-03-31	2024-01-01 -2024-03-31	2023-01-01 -2023-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 345 640	-2 707 345	-2 345 640	-9 750 572
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar och nedskrivningar	482 017	633 388	482 017	2 264 103
	-1 863 624	-2 073 957	-1 863 624	-7 486 469
Erhållen ränta	-45	259	-45	15 710
Erlagd ränta och liknande resultatposter	-259 487	-387 002	-259 487	-1 191 550
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 123 156	-2 460 700	-2 123 156	-8 662 309
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	-300 119	-734 898	-300 119	-18 025
Förändring av rörelsefordringar	-3 356 591	-450 582	-3 356 591	-297 779
Förändring av rörelseskulder	3 636 870	-1 943 326	3 636 870	-244 469
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 142 996	-5 589 506	-2 142 996	-9 222 582
Investeringsverksamheten				
Investering i materiella anläggningstillgångar	-337 815	0	-337 815	7 377 429
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-337 815	0	-337 815	7 377 429
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	12 728 302	0	12 728 302
Upptagna lån	231 524	0	231 524	0
Amortering av låneskulder	-36 530	-6 770 264	-36 530	-9 279 328
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	194 994	5 958 038	194 994	3 448 974
Periodens kassaflöde	-2 285 818	368 532	-2 285 818	1 603 821
Likvida medel vid periodens början	2 643 872	1 040 050	2 643 872	1 040 050
Likvida medel vid periodens slut	358 054	1 408 582	358 054	2 643 871
Skall bli	358 054		358 054	
Diff	0,21		0,21	

Resultaträkning i sammandrag- moderbolag, SEK

	2024-01-01 -2024-03-31	2023-01-01 -2023-03-31	2024-01-01 -2024-03-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	356 710	356 711	356 710	1 436 936
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	9
Periodens intäkter	356 710	356 711	356 710	1 436 945
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-368 590	-493 759	-368 590	-1 758 756
Personalkostnader	-726 180	-779 300	-726 180	-2 921 611
Summa kostnader	-1 094 770	-1 273 059	-1 094 770	-4 680 367
Rörelseresultat	-738 060	-916 348	-738 060	-3 243 422
Resultat från finansiella poster				
Nedskrivning aktier dotterbolag	0	0	0	-5 000 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-45	7 299	-45	22 750
Räntekostnader och liknande resultatposter	-258 148	-278 021	-258 148	-954 471
Summa finansiella poster	-258 193	-270 722	-258 193	-5 931 721
Resultat efter finansiella poster	-996 253	-1 187 070	-996 253	-9 175 143
Koncernbidrag	0	0	0	0
Resultat före skatt	-996 253	-1 187 070	-996 253	-9 175 143
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	-996 253	-1 187 070	-996 253	-9 175 143

Balansräkning i sammandrag- moderbolag, SEK

	3/31/24	12/31/23
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	25 030 171	25 030 171
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	25 030 171	25 030 171
Summa anläggningstillgångar	25 030 171	25 030 171
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar hos koncernföretag	8 733 437	8 290 652
Övriga fordringar	45 960	12 261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	398 987	18 314
Summa kortfristiga fordringar	9 178 383	8 321 226
Kassa och bank	63 985	166 321
Summa omsättningstillgångar	9 242 369	8 487 548
SUMMA TILLGÅNGAR	34 272 540	33 517 719
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	13 078 817	13 078 817
	13 078 817	13 078 817
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	8 724 156	17 899 300
Årets resultat	-996 253	-9 175 144
	7 727 904	8 724 156
Summa eget kapital	20 806 721	21 802 973
Långfristiga skulder		
Låneskulder	5 650 029	5 455 036
Summa långfristiga skulder	5 650 029	5 455 036
Kortfristiga skulder		
Låneskulder	268 582	268 582
Leverantörsskulder	395 978	162 106
Skulder till koncernföretag	5 487 025	4 170 150
Övriga skulder	140 792	240 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 523 412	1 418 058
Summa kortfristiga skulder	7 815 790	6 259 710
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 272 540	33 517 719

Förändring eget kapital i sammandrag- moderbolag, SEK

Belopp i SEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt
	Aktie- kapital	Tecknat men ej reg. kapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
2023-01-01 - 2023-12-31						
Ingående balans vid periodens början	3 949 737	0	109 703 685	-82 320 876	-13 082 731	18 249 815
Omföring resultat föregående år				-13 082 731	13 082 731	0
Nyemission	9 129 080		3 599 222			12 728 302
Nedsättning aktiekapital						0
Periodens resultat					-9 175 144	-9 175 144
Utgående balans vid periodens slut	13 078 817	0	113 302 907	-95 403 607	-9 175 145	21 802 973
2023-01-01 - 2023-12-31						
Ingående balans vid periodens början	13 078 817	0	113 302 907	-95 403 607	-9 175 145	21 802 973
Omföring resultat föregående år				-9 175 144	9 175 144	0
Nyemission						0
Periodens resultat					-996 253	-996 253
Utgående balans vid periodens slut	13 078 817	0	113 302 907	-104 578 751	-996 253	20 806 720
Skall bli	13 078 817	0	113 302 907	-95 403 607	-996 253	20 806 721
				8 724 156		
Diff	0	0		9 175 143	-1	-0

Nyckeltal i delårsrapporten- koncern, SEK

Recyctec koncernen					
Nyckeltal i delårsrapporten (textdelen)					
	2023				2024
<u>Ackumulerat</u>	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Resultat per aktie					
Årets resultat	-3 094 088	-5 124 048	-9 835 527	-10 926 412	▲ -2 605 173
Antal aktier	13 078 818	13 078 818	13 078 818	13 078 818	13 078 818
Resultat per aktie	-0,24	-0,39	-0,75	-0,84	-0,20
Soliditet					
Balansomslutning	19 671 314	18 010 164	10 961 751	11 028 784	▲ 9 137 075
Eget kapital	7 314 874	5 284 914	573 435	-517 449	▲ -3 122 622
Soliditet %	37 %	29 %	5 %	-5 %	-34 %
Kvartalet					
Resultat per aktie					
Årets resultat	-3 094 088	-2 029 960	-4 711 479	-1 090 884	▲ -2 605 173
Antal aktier	13 078 818	13 078 818	13 078 818	13 078 818	13 078 818
Resultat per aktie	-0,24	-0,16	-0,36	-0,08	-0,20