

# Delårsrapport Q2 2025

April - Juni 2025

Recyctec Holding AB (publ) 556890-0111

## **Ökad omsättning och minskad förlust i andra kvartalet**

*April – Juni 2025*

- Omsättningen ökade med 4 procent och uppgick till 3 027 KSEK (2 908 KSEK) – detta trots en utmanande marknad
- Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till -2 034 KSEK (-2 825 KSEK), korrigerat för emissionskostnader om 687 KSEK – förbättringen är ett resultat av förbättrad bruttomarginal i kombination med god kostnadskontroll
- Resultatet per aktie uppgick till -0,014 SEK

### *Definitioner*

- Resultatet per aktie: Periodens resultat dividerat med utestående aktier (varav 2 940 aktier är A-aktier) per den 30 juni 2025.
- Med "Bolaget" eller "Recyctec" avses Recyctec Holding AB med organisationsnummer 556890-0111.
- Belopp inom parentes ovan avser motsvarande period föregående år.

### **Ledningens kommentarer**

#### **Ökad omsättning och förbättrat resultat i en tuff marknad**

- Bolaget genomförde i början av året en prisjustering mot marknaden vilket tillsammans med en förändrad produktmix och lägre kostnader för råvara har inneburit att trenden med förbättrad marginal fortsätter under kvartalet.
- Industrikonjunkturen är fortsatt svag. Detta leder till ett avvaktande läge gällande underhåll och investeringar hos flera kunder vilket påverkar försäljningen. Det som är glädjande är att vi får tydliga signaler om att vi tar marknadsandelar och att allt fler slutkunder efterfrågar klimatsmarta produkter.
- Trenden med förbättrat resultat under varje kvartal fortsätter. Resultatet i kvartalet förbättras från -2 825 KSEK till -2 034 KSEK, korrigerat för kostnader kopplat till genomförd företrädesemission.

### **Försäljning och allmänt**

Som en följd av genomförd prishöjning samt förändring av produktmixen förbättras marginalen kraftigt för bolaget under kvartalet. En betydligt större del av försäljningen har under kvartalet utgjorts av etylenglykol med bättre marginal och bättre intjäning för bolaget. Vi ser en ökande efterfrågan från slutkunder på klimatsmarta produkter och har nu i mitten av augusti dialoger kring flera större affärer.

**Organisation och kostnader**

Tidigare aviserad genomlysning av företagets organisation har slutförts under kvartalet vilket har inneburit att personalstyrkan har minskats. Detta kommer att innebära en årlig besparing för bolaget på 2,3 MSEK. Effekterna kommer att synas från och med tredje kvartalet. Samtidigt har arbetet med att sänka kostnaderna fortsatt vilket lett till ytterligare besparingar bland annat för revision.

**Produktion och råvara**

Under kvartalet har tillgången på råvara varit god.

Recyctec har under kvartalet tecknat ett avtal med Remondis Sverige gällande återvinning av använd glykol. Avtalet innebär att Remondis skickar använd glykol, som man samlar in på svenska marknaden, till Recyctecs anläggning i Jönköping för återvinning. Denna typ av affärer genererar intäkter i form av mottagningsavgift för Recyctec och genererar betydande marginalförbättring för bolaget, samt intjäning för bolaget när den återvunna glykolen säljs vidare från Recyctec. Det innebär även fördel för kunden, både i form av kostnadsbesparing och ansvar för miljön. Affären är ett bra exempel på cirkulär ekonomi i praktiken och banar väg för liknande affärer för Recyctec i framtiden. Efter kvartalets utgång tecknades ett nytt avtal med NSO i Norge som både säkrar tillgång på råvara och medför förbättrad marginal jämfört med tidigare avtal.

**Ledningens tankar framåt**

Vi såg redan under förra kvartalet att vårt arbete med att öka våra marginaler gav effekt och det är mycket glädjande att denna utveckling håller i sig även under detta kvartal. Den allmänna konjunkturen är fortsatt trög och vårt fokus är nu att trots en tuff marknad öka vår försäljning. Vi ser ett ökat intresse för klimatsmarta produkter från slutkunder. Vi är i aktiva dialoger kring flera större affärer och hoppas kunna komma vidare med dessa kommande månader. Signalerna från våra distributörer är att vi tar marknadsandelar – ett fint kvitto på att våra produkter ligger rätt i tiden.

Sammanfattningsvis ser vi positivt på framtiden. 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. Med nuvarande marginalbild, förbättrad kostnadsstruktur och en starkare balansräkning står bolaget bättre rustat än någonsin tidigare för lönsam tillväxt kommande år.

**Väsentliga händelser efter kvartalet**

Efter kvartalets utgång har bolaget förnyat sitt avtal med Norsk Spesialolje AS gällande mottagning av råvara. Detta innebär att vi har en garanterad tillgång på råvara med bättre villkor än tidigare.

Jönköping den 21 augusti 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.

### **Utveckling**

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 Q3 2025 | 20 november 2025 |
| Delårsrapport Q4 2025 | 19 februari 2026 |

**Avlämnande av delårsrapport**

Jönköping den 21 augusti 2025  
Recyctec Holding AB (publ)

VD och Styrelse

## Resultaträkning i sammandrag - koncern, SEK

|                                                                       | 2025-04-01<br>-2025-06-30 | 2024-04-01<br>-2024-06-30 | 2025-01-01<br>-2025-06-30 | 2024-01-01<br>-2024-06-30 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                             |                           |                           |                           |                           |
| Nettoomsättning                                                       | 2 797 451                 | 2 908 362                 | 6 116 244                 | 7 036 594                 |
| Övriga rörelseintäkter                                                | 229 257                   | -111                      | 230 169                   | 23 963                    |
| <b>Periodens intäkter</b>                                             | <b>3 026 708</b>          | <b>2 908 251</b>          | <b>6 346 414</b>          | <b>7 060 557</b>          |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                            |                           |                           |                           |                           |
| Råvaror och förnödenheter                                             | -896 566                  | -1 276 509                | -1 983 460                | -3 276 246                |
| Förändring av lager och produkter i arbete                            | -74 314                   | -290 476                  | -211 579                  | 9 642                     |
| Övriga externa kostnader                                              | -1 897 223                | -1 843 479                | -4 757 461                | -4 345 724                |
| Kostnader Emission                                                    | -686 898                  |                           | -617 331                  |                           |
| Personalkostnader                                                     | -1 917 967                | -1 833 481                | -3 878 463                | -3 646 686                |
| Avskrivningar av materiella och<br>immateriella anläggningstillgångar | -274 833                  | -489 316                  | -677 528                  | -971 333                  |
| Förlust vid försäljning av fastighet                                  | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>Summa kostnader</b>                                                | <b>-5 747 801</b>         | <b>-5 733 261</b>         | <b>-12 125 822</b>        | <b>-12 230 347</b>        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                | <b>-2 721 092</b>         | <b>-2 825 010</b>         | <b>-5 779 408</b>         | <b>-5 169 790</b>         |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                               |                           |                           |                           |                           |
| Resultat från andelar i koncernföretag                                | 0                         | 0                         | 0                         |                           |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                      | 0                         | 55                        | 69                        | 10                        |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                            | -195 957                  | -280 087                  | -579 400                  | -540 953                  |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                       | <b>-195 957</b>           | <b>-280 032</b>           | <b>-579 331</b>           | <b>-540 943</b>           |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                              | <b>-2 917 049</b>         | <b>-3 105 042</b>         | <b>-6 358 739</b>         | <b>-5 710 733</b>         |
| Skatt på årets resultat                                               | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>Årets resultat</b>                                                 | <b>-2 917 049</b>         | <b>-3 105 042</b>         | <b>-6 358 739</b>         | <b>-5 710 733</b>         |

## Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK

|                                                | 2025-06-30       | 2024-06-30       | 2024-12-31       |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                              |                  |                  |                  |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                   |                  |                  |                  |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>        |                  |                  |                  |
| Byggnader och mark                             | 0                | 0                | 0                |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar       | 4 856 340        | 6 148 851        | 5 515 935        |
| Pågående nyanläggning, byggnader, maskiner etc | 0                | 0                | 0                |
| Inventarier, verktyg och installationer        | 131 491          | 14 133           | 149 425          |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>  | <b>4 987 832</b> | <b>6 162 984</b> | <b>5 665 360</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                   |                  |                  |                  |
| <i>Varulager m.m.</i>                          |                  |                  |                  |
| Råvaror och förnödenheter                      | 338 699          | 656 197          | 550 278          |
| <b>Summa varulager</b>                         | <b>338 699</b>   | <b>656 197</b>   | <b>550 278</b>   |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                 |                  |                  |                  |
| Kundfordringar                                 | 493 648          | 1 368 555        | 521 725          |
| Aktuell skattefordran                          | 0                | 479 718          | 0                |
| Övriga fordringar                              | 228 879          | 141 767          | 479 718          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter   | 308 620          | 302 176          | 474 525          |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>           | <b>1 031 147</b> | <b>1 812 499</b> | <b>1 475 968</b> |
| Kassa och bank                                 | 561 167          | 144 676          | 472 761          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>             | <b>1 931 014</b> | <b>2 613 372</b> | <b>2 499 007</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        | <b>6 918 846</b> | <b>8 776 357</b> | <b>8 164 367</b> |

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

|                                             |             |             |             |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Aktiekapital                                | 5 103 941   | 13 078 817  | 13 078 817  |
| Övrigt tillskjutet kapital                  | 116 489 769 | 113 302 907 | 112 164 769 |
|                                             | -129 864    | -132 661    | -135 930    |
| Annat eget kapital inklusive årets resultat | 819         | 826         | 956         |

|                                                                |                   |                   |                    |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b> | <b>-8 271 109</b> | <b>-6 280 102</b> | <b>-10 687 370</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|

|                           |                |          |          |
|---------------------------|----------------|----------|----------|
| Övriga avsättningar       | 714 000        | 0        |          |
| <b>Summa avsättningar</b> | <b>714 000</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

*Långfristiga skulder*

|                                           |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut o låneskulder | 6 558 955        | 6 372 332        | 7 383 787        |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>         | <b>6 558 955</b> | <b>6 372 332</b> | <b>7 383 787</b> |

*Kortfristiga skulder*

|                                              |                  |                  |                   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  | 0                | 0                | 3 000 000         |
| Låneskulder                                  | 266 989          | 268 582          | 266 989           |
| Leverantörsskulder                           | 3 693 533        | 4 481 895        | 4 008 780         |
| Övriga skulder                               | 708 736          | 787 326          | 1 137 714         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 3 247 742        | 3 146 325        | 3 054 467         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>7 917 000</b> | <b>8 684 128</b> | <b>11 467 950</b> |

|                                       |                  |                  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>6 918 846</b> | <b>8 776 357</b> | <b>8 164 367</b> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|

## Förändring eget kapital i sammandrag - koncern, SEK

| Belopp i SEK                              | Aktiekapital      | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Annat eget<br>kapital inkl.<br>årets resultat | Totalt             |
|-------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------|
| <b>2024-01-01 - 2024-12-31</b>            |                   |                                  |                                               |                    |
| 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         |
| <b>Utgående balans vid periodens slut</b> | <b>13 078 817</b> | <b>112 164 769</b>               | <b>-135 930 956</b>                           | <b>-10 687 370</b> |
| <b>2025-01-01 - 2025-06-30</b>            |                   |                                  |                                               |                    |
| Ingående balans vid periodens början      | 13 078 817        | 112 164 769                      | -135 930 956                                  | -10 687 370        |
| Nedsättning aktiekapital                  | -12 424 876       |                                  | 12 424 876                                    | 0                  |
| Nyemission                                | 4 450 000         | 4 325 000                        |                                               | 8 775 000          |
| Periodens resultat                        |                   |                                  | -6 358 739                                    | -6 358 739         |
| <b>Utgående balans vid periodens slut</b> | <b>5 103 941</b>  | <b>116 489 769</b>               | <b>-129 864 819</b>                           | <b>-8 271 109</b>  |

## Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern, SEK

|                                                                                     | 250401-<br>250630 | 240401-<br>240630 | 250101-<br>250630 | 240101-<br>240630 |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |                   |                   |                   |                   |          |
| Rörelseresultat                                                                     | -2 721 092        | -2 825 010        | -5 779 408        | -5 169 790        | -        |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                   |                   |                   |                   |                   |          |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                                    | 274 833           | 489 316           | 677 528           | 971 333           | -        |
|                                                                                     | <b>-2 446 259</b> | <b>-2 335 694</b> | <b>-5 101 880</b> | <b>-4 198 457</b> | <b>-</b> |
| Erhållen ränta                                                                      | 0                 | 55                | 69                | 10                | -        |
| Erlagd ränta och liknande resultatposter                                            | -195 957          | -280 087          | -579 400          | -540 953          | -        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-2 642 216</b> | <b>-2 615 726</b> | <b>-5 681 211</b> | <b>-4 739 400</b> | <b>-</b> |
| <b>Förändringar i rörelsekapital</b>                                                |                   |                   |                   |                   |          |
| Förändring av varulager                                                             | 74 314            | 290 477           | 211 579           | -9 642            | -        |
| Förändring av rörelsefordringar                                                     | -402 004          | 2 485 947         | 444 821           | -622 564          | -        |
| Förändring av rörelseskulder                                                        | 617 846           | -1 096 377        | -550 951          | 2 292 931         | -        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-2 352 061</b> | <b>-935 679</b>   | <b>-5 575 762</b> | <b>-3 078 675</b> | <b>-</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |                   |                   |                   |                   |          |
| Investering i materiella anläggningstillgångar                                      | 0                 | -1                | 0                 | -337 815          | -        |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>0</b>          | <b>-1</b>         | <b>0</b>          | <b>-337 815</b>   | <b>-</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |                   |                   |                   |                   |          |
| Nyemission                                                                          |                   | 0                 | 8 775 000         | 0                 | -        |
| Upptagna lån                                                                        | 3 059 873         | 731 523           |                   | 963 047           | -        |
| Avsättningar                                                                        | -231 000          |                   | 714 000           |                   | -        |
| Amortering av låneskulder                                                           |                   | -9 221            | -3 824 832        | -45 721           | -        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>2 828 873</b>  | <b>722 302</b>    | <b>5 664 168</b>  | <b>917 326</b>    | <b>-</b> |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                         | <b>476 812</b>    | <b>-213 378</b>   | <b>88 406</b>     | <b>-2 499 164</b> | <b>-</b> |
| Likvida medel vid periodens början                                                  | 84 356            | 358 054           | 472 761           | 2 643 872         | -        |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             | <b>561 168</b>    | <b>144 676</b>    | <b>561 167</b>    | <b>144 708</b>    | <b>-</b> |

## Resultaträkning i sammandrag - moderbolag, SEK

|                                                  | 2025-04-01<br>-2025-06-30 | 2024-04-01<br>-2024-06-30 | 2025-01-01<br>-2025-06-30 | 2024-01-01<br>2024-06-30 | - |
|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                        |                           |                           |                           |                          |   |
| Nettoomsättning                                  | 356 710                   | 356 711                   | 713 419                   | 713 421                  |   |
| Övriga rörelseintäkter                           | 0                         | 0                         | 0                         | 0                        |   |
| <b>Periodens intäkter</b>                        | <b>356 710</b>            | <b>356 711</b>            | <b>713 419</b>            | <b>713 421</b>           |   |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                       |                           |                           |                           |                          |   |
| Övriga externa kostnader                         | -302 014                  | -280 719                  | -1 658 393                | -643 819                 |   |
| Kostnader Emission                               | -686 898                  |                           | -617 331                  |                          |   |
| Personalkostnader                                | -627 606                  | -830 482                  | -1 448 806                | -1 561 293               |   |
| Övriga rörelsekostnader                          | 0                         | 0                         | 0                         | 0                        |   |
| Summa kostnader                                  | -1 616 518                | -1 111 201                | -3 724 529                | -2 205 112               |   |
| <b>Rörelseresultat</b>                           | <b>-1 259 807</b>         | <b>-754 490</b>           | <b>-3 011 110</b>         | <b>-1 491 691</b>        |   |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>          |                           |                           |                           |                          |   |
| Nedskrivning aktier dotterbolag                  | 0                         | 0                         | 0                         | 0                        |   |
| Resultat från andelar i dotterbolag              | 0                         | 0                         | 0                         | 0                        |   |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 0                         | 55                        | 69                        | 10                       |   |
| Räntekostnader och liknande resultatposter       | -172 913                  | -253 574                  | -508 162                  | -512 582                 |   |
| Summa finansiella poster                         | -172 913                  | -253 519                  | -508 093                  | -512 572                 |   |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>         | <b>-1 432 721</b>         | <b>-1 008 009</b>         | <b>-3 519 203</b>         | <b>-2 004 263</b>        |   |
| Koncernbidrag                                    | 0                         | 0                         | 0                         | 0                        |   |
| <b>Resultat före skatt</b>                       | <b>-1 432 721</b>         | <b>-1 008 009</b>         | <b>-3 519 203</b>         | <b>-2 004 263</b>        |   |
| Skatt på årets resultat                          | 0                         | 0                         | 0                         | 0                        |   |
| <b>Årets resultat</b>                            | <b>-1 432 721</b>         | <b>-1 008 009</b>         | <b>-3 519 203</b>         | <b>-2 004 263</b>        |   |

## Balansräkning i sammandrag - moderbolag, SEK

|                                                | 2025-06-30        | 2024-06-30        | 2024-12-31        |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                              |                   |                   |                   |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>        |                   |                   |                   |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>       |                   |                   |                   |
| Andelar i koncernföretag                       | 25 000 000        | 25 030 171        | 25 000 000        |
| Fordringar hos koncernföretag                  | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> | <b>25 000 000</b> | <b>25 030 171</b> | <b>25 000 000</b> |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>             | <b>25 000 000</b> | <b>25 030 171</b> | <b>25 000 000</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                   |                   |                   |                   |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                 |                   |                   |                   |
| Kundfordringar hos koncernföretag              | 8 137 964         | 9 184 446         | 7 551 184         |
| Övriga fordringar                              | 0                 | 59 587            | 26 197            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter   | 225 128           | 102 287           | 368 332           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>           | <b>8 363 092</b>  | <b>9 346 320</b>  | <b>7 945 713</b>  |
| Kassa och bank                                 | 366 749           | 26 994            | 14 899            |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>             | <b>8 729 841</b>  | <b>9 373 314</b>  | <b>7 960 612</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        | <b>33 729 841</b> | <b>34 403 485</b> | <b>32 960 612</b> |

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**
**Eget kapital**
*Bundet eget kapital*

|              |                  |                   |                   |
|--------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | 5 103 941        | 13 078 817        | 13 078 817        |
|              | <b>5 103 941</b> | <b>13 078 817</b> | <b>13 078 817</b> |

*Fritt eget kapital*

|                     |                   |                  |                |
|---------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Balanserat resultat | 17 491 151        | 8 672 236        | 7 534 098      |
| Årets resultat      | -3 519 203        | -2 004 262       | -6 792 823     |
|                     | <b>13 971 948</b> | <b>6 667 974</b> | <b>741 275</b> |

|                           |                   |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Summa eget kapital</b> | <b>19 075 889</b> | <b>19 746 791</b> | <b>13 820 092</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

|                           |                |          |   |
|---------------------------|----------------|----------|---|
| Avsättningar              | 714 000        | 0        | 0 |
| <b>Summa avsättningar</b> | <b>714 000</b> | <b>0</b> |   |

**Långfristiga skulder**

|                                   |                  |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Låneskulder                       | 6 258 955        | 6 372 332        | 6 883 787        |
| <b>Summa långfristiga skulder</b> | <b>6 258 955</b> | <b>6 372 332</b> | <b>6 883 787</b> |

**Kortfristiga skulder**

|                                              |                  |                  |                   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Låneskulder                                  | 266 989          | 268 582          | 266 989           |
| Leverantörsskulder                           | 1 558 551        | 899 695          | 1 983 323         |
| Skulder till koncernföretag                  | 3 246 360        | 5 200 910        | 6 552 538         |
| Övriga skulder                               | 173 674          | 215 799          | 1 239 878         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 435 423        | 1 699 378        | 2 214 006         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>7 680 996</b> | <b>8 284 364</b> | <b>12 256 734</b> |

|                                       |                   |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>33 729 841</b> | <b>34 403 487</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>13 078 817</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                          |                     |                    |                        | -3 519 203        | -3 519 203        |
| <b>Utgående balans vid periodens slut</b>   | <b>5 103 941</b>    | <b>116 489 769</b> | <b>-98 998 619</b>     | <b>-3 519 202</b> | <b>19 075 890</b> |

## Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolag, SEK

|                                                                                     | 2025-04-01<br>-2025-06-30 | 2024-04-01<br>-2024-06-30 | 2025-01-01<br>-2025-06-30 | 2024-01-01<br>-2024-06-30 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |                           |                           |                           |                           |
| Rörelseresultat                                                                     | -1 259 807                | -754 490                  | -3 011 110                | -1 491 690                |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
|                                                                                     | <b>-1 259 807</b>         | <b>-754 490</b>           | <b>-3 011 110</b>         | <b>-1 491 690</b>         |
| Erhållen ränta                                                                      | 0                         | 55                        | 69                        | 10                        |
| Erlagd ränta och liknande resultatposter                                            | -172 913                  | -253 574                  | -508 162                  | -512 582                  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-1 432 721</b>         | <b>-1 008 009</b>         | <b>-3 519 203</b>         | <b>-2 004 262</b>         |
| <b>Förändringar i rörelsekapital</b>                                                |                           |                           |                           |                           |
| Förändring av rörelsefordringar                                                     | -176 180                  | 283 072                   | -417 379                  | 116 780                   |
| Förändring av rörelseskulder                                                        | 733 632                   | 702 768                   | -4 575 738                | 693 893                   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-875 269</b>           | <b>-22 169</b>            | <b>-8 512 320</b>         | <b>-1 193 589</b>         |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |                           |                           |                           |                           |
| Lämnade lån till dotterföretag                                                      | -1 733 890                | -737 124                  | 0                         | 136 966                   |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-1 733 890</b>         | <b>-737 124</b>           | <b>0</b>                  | <b>136 966</b>            |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |                           |                           |                           |                           |
| Nyemission                                                                          |                           | 0                         | 8 775 000                 | 0                         |
| Upptagna lån                                                                        | 3 159 873                 | 731 523                   |                           | 963 047                   |
| Amortering av låneskulder                                                           |                           | -9 221                    | -624 832                  | -45 751                   |
| Avsättningar                                                                        | -231 000                  | 0                         | 714 000                   | 0                         |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>2 928 873</b>          | <b>722 302</b>            | <b>8 864 169</b>          | <b>917 296</b>            |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                         | <b>319 714</b>            | <b>-36 991</b>            | <b>351 849</b>            | <b>-139 327</b>           |
| Likvida medel vid periodens början                                                  | 47 035                    | 63 985                    | 14 900                    | 166 321                   |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             | <b>366 749</b>            | <b>26 994</b>             | <b>366 749</b>            | <b>26 994</b>             |

**Recyctec koncernen**

Nyckeltal i delårsrapporten (textdelen)

|                                                           | 2024       |            |            | 2025        |             |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| <u>Akkumulerat</u><br><b>Resultat per</b><br><b>aktie</b> | Q2         | Q3         | Q4         | Q1          | Q2          |
| Årets resultat                                            | -5 710 733 | -7 733 488 | -8 979 864 | -3 441 382  | -6 358 739  |
| Antal aktier                                              | 13 078 818 | 13 078 818 | 13 078 818 | 102 078 818 | 210 299 696 |
| Resultat per aktie                                        | -0,44      | -0,59      | 0,69       | -0,03       | -0,03       |

**Soliditet**

|                  |            |            |             |            |            |
|------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|
| Balansomslutning | 8 776 357  | 7 694 532  | 8 164 367   | 6 389 176  | 6 918 846  |
| Eget kapital     | -6 280 102 | -8 302 857 | -10 687 370 | -5 353 752 | -8 271 109 |
| Soliditet %      | -72%       | -108%      | -131%       | -84%       | -120%      |

Kvartalet
**Resultat per**  
**aktie**

|                    |            |            |            |             |             |
|--------------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Årets resultat     | -3 105 042 | -2 022 704 | -1 246 376 | -3 441 382  | -2 917 049  |
| Antal aktier       | 13 078 818 | 13 078 818 | 13 078 818 | 102 078 818 | 210 299 696 |
| Resultat per aktie | -0,24      | -0,15      | 0,10       | -0,03       | -0,014      |





