

Delårsrapport Q1 2026

Januari – Mars 2026

Recyctec Holding AB (publ) 556890-0111

Kraftigt förbättrat resultat under inledningen av 2026

Januari – Mars 2026

- Nettoomsättningen minskade med 3 procent och uppgick till 3 222 KSEK (3 319 KSEK)
- Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till -1 278 KSEK (-3 058 KSEK)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,006 SEK

Definitioner

- Resultatet per aktie: Periodens resultat dividerat med utestående aktier (varav 2 940 aktier är A-aktier) per den 31 mars 2026.
- Med "Bolaget" eller "Recyctec" avses Recyctec Holding AB med organisationsnummer 556890-0111.
- Belopp inom parentes ovan avser motsvarande period föregående år.

Ledningens kommentarer

Förbättrat resultat jämfört med fjolåret trots ogynnsamma kalendereffekter i januari

- Tack vare de stora kostnadsbesparingarna som gjorts så ser Bolaget fortsatt kraftigt förbättrade resultat jämfört med föregående år. Rörelseförlusten minskade med omkring 1,7 miljoner kronor.
- Januari var tyvärr en månad med sämre försäljning än vanligt, orsakat av kalenderomständigheter (lång juledighet) med konsekvensen att det i princip bara blev en halv månads försäljning i januari. När försäljningen väl kom igång efter helgerna såg vi en relativt bra marknad.
- Trenden där vi rör oss allt närmare lönsamhet är intakt och vi ser med tillförsikt på framtiden.
- Under februari och mars såg Bolaget en växande efterfrågan och en starkare försäljning som även fortsatt in i andra kvartalet.

Försäljning och allmänt

Bolaget arbetar fortsatt med fokus på försäljning av etylenglykol där marginalerna är högre än vid försäljning av propylenglykol. Vi ser ett stort intresse för Recyctecs produkter i marknaden där Bolaget värdesätter hållbarhet. Det vi sett är dock att det är svårt att få ett ordentligt premium från kunder för minskad miljöpåverkan. Vi har därför fokuserat på att justera vår prisbild så att vi vinner fler större affärer, exempelvis den stora ordern från Sandbäckens Rör.

Ett ytterligare fokusområde är att öka mängden mottagen glykol för att hjälpa kunder att göra cirkulära affärer. Etylenglykol klassas som farligt avfall och det kostar

att göra sig av med etylenglykolen. Recyctec har säkerställt en konkurrenskraftig mottagningsavgift och ser en växande affär kring mottagning av etylenglykol. För återvinning.

Försäljningschefen Linus Wessman har kommit in bra i Bolaget och har tillsammans med övriga medarbetare etablerat många goda relationer med både små och stora kunder inom fastighetservice med målet att fortsatt vara ett första alternativ för dem när glykol behöver bytas i ett kyl- och värmesystem. Recyctecs vision är fortsatt att vara ledande inom alla aspekter som rör fastighetsglykol.

Under Q1 fick Recyctec uppdraget att leverera en stor mängd etylenglykol till ett värde av 1 miljon kronor till ett av Sandbäckens Rørs största projekt. Leverans av ordern påbörjades i april och fortsätter successivt under Q2 i takt med att kunden är redo att fylla på kylsystemen med glykol.

I början av året blev det också klart att EarthCare Glykol kommer att finnas tillgänglig för finska kunder hos Etra Oy. I mars fick Recyctec sin första order via Etra Oy med Caverion i Finland som huvudkund. Tyvärr har det dröjt längre än väntat för Etra att komma igång med att inhandla EarthCare på 25L-dunkar till sina butiker, men vår agent TrioKem Oy i Finland arbetar fortsatt intensivt med utvecklingen av samarbetet. Vi är fortsatt övertygade om att detta blir en viktig pusselbit för en expansion i Finland, vilket är en stor marknad för glykol. Vi ser positivt på utvecklingen i Finland för Recyctec.

Organisation och kostnader

Arbetet med att optimera kostnadsbilden på företaget fortsätter och Bolaget närmar sig en optimerad kostnadsbild. Organisationen är oförändrad och optimerad för den nuvarande produktionstakten och förutsättningarna i verksamheten.

Produktion och råvara

Under kvartalet har tillgången på råvara varit god, med samarbetspartnern Norsk Spesialolje som den fortsatt viktigaste leverantören av högkvalitativ råvara. Parallellt så har Bolaget intensifierat arbetet för att utöka mottagningen av råvara från andra kunder för att dels säkerställa tillgången på råvara, dels att öka intäkterna från mottagningsavgifter.

I början av året hade Bolaget en del problem i produktionen vilket begränsade möjligheten att producera och det orsakade periodvis förseningar i leveranser. Men tack vare ett gediget och målinriktat arbete från personalen så kunde problemen åtgärdas och produktionen är uppe i full kapacitet. Samtidigt gjordes en del effektiviserande insatser i produktionen för att påbörja arbetet att på sikt utöka kapaciteten i fabriken. Fortsatta investeringar krävs för att ytterligare utöka kapaciteten.

Ledningens tankar framåt

Bolaget har en fortsatt pressad likviditet men med hänsyn till en gradvis ökande försäljning under våren och ett stort intresse för Bolagets produkter från presumtiva kunder och samarbetspartners, känner Bolaget tillförsikt inför framtiden. Särskilt

noterar vi att intresset för att återvinna är stort vilket är en viktig nyckel för Bolaget framöver med tanke på intäkterna som kan genereras för mottagen glykol.

Jönköping den 28 maj 2026

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 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.

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 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.

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 senaste årsredovisning finns en utförlig beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering.

Bolaget är certifierade enligt ISO 14001 vilket innebär att Bolaget har väl utarbetade rutiner för att säkerställa drift och hantera de risker som finns i verksamheten.

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

Årsrapport 2025	2 juni 2026
Delårsrapport Q2 2026	27 augusti 2026
Delårsrapport Q3 2026	26 november 2026
Delårsrapport Q4 2026	27 februari 2027

Avlämnande av delårsrapport

Jönköping den 28 maj 2026
Recyctec Holding AB (publ)

VD och Styrelse

Resultaträkning i sammandrag - koncern, SEK

	2026-01-01 -2026-03-31	2025-01-01 -2025-03-31	2025-01-01 -2025-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3 222 205	3 318 793	12 928 965
Övriga rörelseintäkter	-305 041	912	239 214
Periodens intäkter	2 917 164	3 319 705	13 168 179
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-973 750	-1 086 587	-3 895 073
Förändring av lager och produkter i arbete	-162 186	-137 265	-94 716
Övriga externa kostnader	-1 659 979	-2 860 238	-7 125 105
Kostnader Emission	-5 786	69 567	-659 212
Personalkostnader	-1 125 056	-1 960 495	-6 094 701
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-268 635	-402 695	-1 220 988
Förlust vid försäljning av fastighet	0	0	0
Summa kostnader	-4 195 393	-6 377 713	-19 089 795
Rörelseresultat	-1 278 229	-3 058 008	-5 921 616
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	82	69	877
Räntekostnader och liknande resultatposter	-54 515	-383 443	-1 050 758
Summa finansiella poster	-54 433	-383 374	-1 049 881
Resultat efter finansiella poster	-1 332 662	-3 441 382	-6 971 497
Skatt på årets resultat	0	0	0
Årets resultat	-1 332 662	-3 441 382	-6 971 497

Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK

	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	0	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	4 071 140	5 122 206	4 330 808
Pågående nyanläggning, byggnader, maskiner etc	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	104 596	140 458	113 563
Summa materiella anläggningstillgångar	4 175 737	5 262 665	4 444 372
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	4 175 737	5 262 665	4 444 372
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	293 376	413 013	455 562
Summa varulager	293 376	413 013	455 562
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	558 732	170 469	38 536
Aktuell skattefordran	0	0	0
Övriga fordringar	10 000	111 582	226 422
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	289 795	347 092	315 817
Summa kortfristiga fordringar	858 526	629 143	580 775
Kassa och bank	133 906	84 356	319 897
Summa omsättningstillgångar	1 285 808	1 126 512	1 356 234
SUMMA TILLGÅNGAR	5 461 545	6 389 177	5 800 605
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	10 514 985	5 103 941	10 514 985
Övrigt tillskjutet kapital	118 211 690	128 914 645	118 211 690
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-131 810 239	-139 372	338
		338	-130 477 577

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	-3 083 564	-5 353 752	-1 750 902
Övriga avsättningar	0	945 000	0
Summa avsättningar	0	945 000	0
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut o låneskulder	1 003 836	3 499 083	0
Summa långfristiga skulder	1 003 836	3 499 083	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	100 000	0	0
Låneskulder	0	266 989	0
Leverantörsskulder	3 638 849	3 425 000	3 408 597
Övriga skulder	328 021	477 636	580 622
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 474 403	3 129 221	3 562 289
Summa kortfristiga skulder	7 541 273	7 298 846	7 551 508
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 461 545	6 389 177	5 800 605

Förändring eget kapital i sammandrag - koncern, SEK

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp i SEK				
2025-01-01 - 2025-12-31				
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	
Nyemission	9 861 044	6 046 921		15 907 965
Periodens resultat			-6 971 497	-6 971 497
Utgående balans vid periodens slut	10 514 985	118 211 690	-130 477 577	-1 750 902
2026-01-01 - 2026-03-31				
Ingående balans vid periodens början	10 514 985	118 211 690	-130 477 577	-1 750 902
Nedsättning aktiekapital	0		0	0
Nyemission	0	0		0
Periodens resultat			-1 332 662	-1 332 662
Utgående balans vid periodens slut	10 514 985	118 211 690	-131 810 239	-3 083 564

Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern, SEK

	2026-01-01 -2026-03-31	2025-01-01 -2025-03-31	2025-01-01 -2025-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-1 278 229	-3 058 008	-5 921 616
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	268 635	402 695	1 220 988
	-1 009 594	-2 655 313	-4 700 628
Erhållen ränta	82	69	877
Erlagd ränta och liknande resultatposter	-54 515	-383 443	-1 050 758
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 064 027	-3 038 687	-5 750 509
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	162 186	137 265	94 716
Förändring av rörelsefordringar	-277 751	846 825	895 193
Förändring av rörelseskulder	-110 234	-1 169 104	-649 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 289 826	-3 223 701	-5 410 054
Investeringsverksamheten			
Investering i materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	8 775 000	15 907 965
Upptagna lån	100 000	0	
Avsättningar	0	945 000	
Amortering av låneskulder	1 003 836	-6 884 705	-10 650 776
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 103 836	2 835 296	5 257 189
Periodens kassaflöde	-185 991	-388 406	-152 865
Likvida medel vid periodens början	319 897	472 761	472 761
Likvida medel vid periodens slut	133 906	84 355	319 896

Resultaträkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2026-01-01 -2026-03-31	2025-01-01 -2025-03-31	2025-01-01 -2025-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	356 711	356 709	1 426 848
Övriga rörelseintäkter	1	0	0
Periodens intäkter	356 711	356 709	1 426 848
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-202 710	-1 356 379	-1 135 203
Kostnader Emission	-5 786	69 567	-659 212
Personalkostnader	-116 812	-821 199	-1 975 939
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Summa kostnader	-325 308	-2 108 011	-3 770 354
Rörelseresultat	31 403	-1 751 302	-2 343 506
Resultat från finansiella poster			
Nedskrivning aktier dotterbolag	0	0	-4 010 000
Resultat från andelar i dotterbolag		0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	82	69	877
Räntekostnader och liknande resultatposter	-15 016	-335 249	-99 669 990
Summa finansiella poster	-14 934	-335 180	-4 979 113
Resultat efter finansiella poster	16 469	-2 086 482	-7 322 620
Koncernbidrag	0	0	
Resultat före skatt	16 469	-2 086 482	-7 322 620
Skatt på årets resultat	0	0	0
Årets resultat	16 469	-2 086 482	-7 322 620

Balansräkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2026-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	25 000 000	25 000 000
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	25 000 000	25 000 000
Summa anläggningstillgångar	25 000 000	25 000 000
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar hos koncernföretag	5 465 634	5 019 744
Övriga fordringar	0	52 712
Tecknat ej inbetalt kapital	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 506	33 484
Summa kortfristiga fordringar	5 491 140	5 105 940
Kassa och bank	10 915	9 953
Summa omsättningstillgångar	5 502 055	5 115 893
SUMMA TILLGÅNGAR	30 502 055	30 115 893
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	10 514 985	10 514 985
	10 514 985	10 514 985

<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	11 890 453	19 213 072
Årets resultat	16 469	-7 322 620
	11 906 922	11 890 453
Summa eget kapital	22 421 907	22 405 438
Avsättningar	0	0
Summa avsättningar	0	0
Långfristiga skulder		
Låneskulder	1 003 836	0
Summa långfristiga skulder	1 003 836	0
Kortfristiga skulder		
Låneskulder	0	0
Leverantörsskulder	839 709	942 927
Skulder till koncernföretag	3 418 617	4 001 117
Övriga skulder	44 045	140 748
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 773 942	2 625 664
Summa kortfristiga skulder	7 076 313	7 710 456
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	30 502 055	30 115 893

Förändring eget kapital i sammandrag - moderbolag, SEK

Moderföretag Belopp i SEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt
	Aktie- kapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
2025-01-01 - 2025-12-31					
Ingående balans vid periodens början	13 078 817	112 164 769	-104 630 671	-6 792 823	13 820 093
Omföring resultat föregående år			-6 792 824	6 792 824	0
Nyemission	9 861 044	6 046 921			15 907 965
Nedsättning aktiekapital	-12 424 876		12 424 876		
Periodens resultat				-7 322 620	-7 322 620
Utgående balans vid periodens slut	10 514 985	118 211 690	-98 998 619	-7 322 619	22 405 438
2026-01-01 - 2026-03-31					
Ingående balans vid periodens början	10 514 985	118 211 690	-98 998 619	-7 322 619	22 405 438
Omföring resultat föregående år			-7 322 621	7 322 621	0
Registrerad nyemission					0
Nyemission					0
Nedsättning aktiekapital					0
Periodens resultat				16 469	16 469
Utgående balans vid periodens slut	10 514 985	118 211 690	-106 321 240	16 471	22 421 907

Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolag, SEK

	2026-01-01 -2026-03-31	2025-01-01 -2025-03-31	2025-01-01 -2025-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	31 403	-1 751 302	-2 343 506
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	0
	31 403	-1 751 302	-2 343 506
Erhållen ränta	82	69	877
Erlagd ränta och liknande resultatposter	-15 016	-335 249	-969 990
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	16 469	-2 086 482	-3 312 619
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar	-385 199	345 581	2 839 773
Förändring av rörelseskulder	-634 144	-2 003 191	-4 546 278
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 002 874	-3 744 092	-5 019 124
Investeringsverksamheten			
Lämnade lån till dotterföretag		-2 159 068	0
Lämnat aktieägartillskott	0	0	-4 010 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-2 159 068	-4 010 000
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	8 775 000	15 907 965
Upptagna lån			0
Amortering av låneskulder	1 003 836	-3 784 705	-6 883 787
Avsättningar	0	945 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 003 836	5 935 295	9 024 178
Periodens kassaflöde	962	32 135	-4 947
Likvida medel vid periodens början	9 954	14 899	14 900
Likvida medel vid periodens slut	10 915	47 034	9 953

<u>Akkumulerat</u>	2025					2026
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Resultat per aktie						
Årets resultat	-8 979 864	-3 441 382	-6 358 739	-7 544 820	-6 971 497	-1 332 662
Antal aktier	13 078 818	102 078 818	210 299 696	210 299 696	210 299 696	210 299 696
Resultat per aktie	0,69	-0,03	-0,03	-0,04	-0,03	-0,006
Soliditet						
Balansomslutning	8 164 367	6 389 176	6 918 846	7 914 780	5 800 605	5 461 545
Eget kapital	-10 687 370	-5 353 752	-8 271 109	-799 521	-1 750 902	-3 083 564
Soliditet %	-131%	-84%	-120%	-10%	-30%	-56%

Kvartalet

Resultat per aktie						
Årets resultat	-1 246 376	-3 441 382	-2 917 049	-1 186 081	-3 436 676	-1 332 662
Antal aktier	13 078 818	102 078 818	210 299 696	210 299 696	210 299 696	210 299 696
Resultat per aktie	0,10	-0,03	-0,01	-0,01	-0,020	-0,01