

Styrelsen och verkställande direktören för

Recyctec Holding AB (publ)

Org nr 556890-0111

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2 - 6
Resultaträkning - koncernen	6
Balansräkning - koncernen	7 - 8
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - koncernen	8
Kassaflödesanalys - koncernen	9
Resultaträkning - moderföretaget	10
Balansräkning - moderföretaget	11 - 12
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - moderföretaget	12
Kassaflödesanalys - moderföretaget	13
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	14 - 23
Underskrifter	24

Förvaltningsberättelse

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Allmänt om verksamheten

Recyctec bedriver sin verksamhet som en koncern, där Recyctec Holding AB är moderbolag och Recyctec AB samt Recyctec Norge AS är dotterbolag. Verksamheten drivs främst i det helägda dotterbolaget Recyctec AB. Recyctec AB har en styrelse och VD i en formell mening, men styrelsearbetet och förvaltning sker inom Recyctec Holding AB. Recyctec Norge AS grundades för möjligheten att inneha ett eget exporttillstånd från Norge, vilket kräver en norsk juridisk person. Där det i nedanstående text står Recyctec avses hela, eller delar av, koncernen, medan Bolaget avser endast Recyctec Holding AB.

Recyctec bedriver industriell kemisk återvinning i en fullskalig anläggning där använd glykol från olika industriella brukare renas till en låg kostnad så att den kan återanvändas om och om igen. Recyctec gör en ändlig resurs oändlig och sluter därmed kretsloppet för råvaran glykol. 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. Koncernens egna miljövänliga produktserie EarthCare™ Glykol, innehållande 100% återanvänd glykol, kan erbjudas till konkurrenskraftiga priser. Geografiskt inriktar sig koncernen initialt på den svenska marknaden då fullskaleanläggningen, som varit i drift sedan 2015, är placerad i Jönköping. En stor del av koncernens råvaror hämtas från Norge då det finns förhållandevis stora mängder använd glykol som passar fabriken i Jönköping, främst beroende på den stora offshore-industrin.

Glykol har många användningsområden i dagens samhälle. Några av de viktigaste är att fungera som värmemedium i klimatanläggningar, att sänka fryspunkten i fordonskylare, som avisningsmedel för flygplan och att ingå som en råvara vid framställningen av PET-flaskor. Dessutom fungerar glykol som en utmärkt mjukgörare i många kosmetiska krämer, textilier och andra produkter.

I Sverige finns det mer än 5 000 registrerade produkter som innehåller glykol (antingen etylen- eller propylenglykol. Totalt uppgick glykolförbrukningen och importen till 23 600 ton ren glykol år 2018 i Sverige.

Användningen av glykol både i Sverige och globalt, förväntas 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.

Recyctec är ett innovativt återvinningsbolag som tillämpar cirkulär ekonomi där vi främst arbetar med att främja fyra av de sju globala miljömålen.

Mål 9 - Recyctec verkar för en inkluderande och hållbar industrialisering samt främjar innovation

Mål 11 - Recyctec verkar för hållbara städer och infrastruktur, i att öka hållbarheten i framtida byggande

Mål 12 - Recyctec verkar för att säkerställa hållbara produktionsmönster

Mål 13 - Recyctec verkar för att minska klimatförändringarna genom att återvinna glykol och därmed minska utvinning av råolja.

Ordinarie tillverkning av glykol sker från etenoxid, som i sin tur kommer från eten och råolja. Recyctecs affärsidé sluter kretsloppet för bulkprodukten glykol, vilket långsiktigt medför att utvinningen av glykol som en petroleumprodukt kan minimeras.

Recyctecs affärsmodell möjliggör att Recyctec får dubbla intäcksströmmar, en när aktörer levererar in använd glykol till anläggningen i Jönköping och därefter en intäkt vid försäljning av den utgående och renade glykolen. Kombinationen av kassaintäkter vid både inkommande och utgående glykol skapar möjligheter att bygga upp ett framgångsrikt och konkurrenskraftigt bolag.

Recyctec menar dock att volymerna - och bidraget ifrån intäcksströmmen som kommer ifrån insamlad och levererad avfallsråvara historiskt sett har överskattats och att kvaliteten, dvs. typ och mängd av föroreningar - är en minst lika viktig parameter som insamlingsintäkten då otydliga kravställningar, kunskapsnivå hos insamlaren, betydande transportarbete och ej optimerad logistik har en direkt negativ inverkan på process och behandling och därmed även lönsamheten. Detta kan reducera eller även eliminera bidraget som insamlingsintäkten ger, genom direkt och indirekt ökade produktions och behandlingskostnader. Vidare kan det även påverka kvaliteten på den återvunna slutprodukten vilket i sin tur har en direkt prispåverkan när den ska omsättas på marknaden. Recyctec arbetar därför aktivt med att utöka källor för använd glykol som är lämplig för rening.

Efter lansering av Recyctecs egen produktserie EarthCare™ Glykol som genomfördes under 2015 har försäljningsutvecklingen följt en uppåtgående trend, bland annat genom ett etablerat samarbete med större återförsäljare inom industriförnödenheter.

Detta är i stånd att utvecklas till att erbjudas på fler skandinaviska marknader – och i förlängningen genom andra kanaler.

Recyctec kan med denna produkt agera på marknaden med en god produktkvalitet och ett konkurrenskraftigt pris, samt ge Koncernens kunder en möjlighet att direkt och väldigt påtagligt, skapa

Flerårsöversikt

Koncernen, Tkr	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	14 448	15 001	13 355	6 942	6 761
Resultat efter finansiella poster	-10 978	-15 095	-9 684	-11 602	-26 586
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Balansomslutning	11 277	18 985	25 283	35 907	25 818
Soliditet (%)	neg	neg	52,7	54,2	34,6
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda	9	9	10	8	8

Moderbolaget, Tkr

Nettoomsättning	1 437	1 427	1 774	2 469	1 428
Resultat efter finansiella poster	-9 227	-8 083	-3 471	-2 505	-41 586
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Balansomslutning	33 766	31 824	34 449	43 012	35 092
Soliditet (%)	64,4	57,3	92,6	90,0	83,0
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda	2	2	2	3	3

Väsentliga händelser under räkenskapsåret samt efter räkenskapsårets utgång

Försäljningsarbetet har under året intensifierats. Den tidigare inslagna vägen att arbeta via distributörer är helt rätt väg för Recyctec och stort arbete har lagts ner för att arbeta närmare distributörerna och tillsammans med dem arbeta fram planer för att hitta distributörernas kunder och tillsammans bearbeta dessa. Ahlsell, Skoogs och Kylma är, och kommer att förbli, strategiska partners och distributörer för Recyctec. Under året har samarbetet med Ahlsell i Norge utvidgats till att även omfatta "All Inclusive" konceptet. Genom att arbeta med utvalda distributörer kan Recyctec utnyttja såväl distributörernas säljorganisation som deras logistikfunktion.

Recyctec erhöll under året permanent miljötillstånd av Länsstyrelsen. Vi har under provotiden kunnat visa att vi har en väl fungerande process som bringar nytta till samhället. Innebörden av det nya tillståndet är att vi dels får vissa lättnader i hur provtagning sker vilket i sig sänker produktionskostnaden något. Vidare innebär tillståndet att minskar användandet av kommunalt vatten med 30% samt bättre anpassade villkor till vår produktion – vilket rimligtvis höjer vår produktionstakt något, samt innebär ökad årskapacitet.

Under hösten har bolaget haft revision avseende miljö och kvalitetscertifieringar. Inför revisionen har bolaget arbetat intensivt med att uppdatera handboken, så att den bättre speglar såväl standarden som bolagets verksamhet. Revisionen genomfördes med gott resultat och bolaget är fortsatt ISO-certifierat enl 9001 och 14001.

Under året har en genomlysning av organisationen genomförts och ny produktionschef, teknik- och underhållsansvarig samt laborationsansvarig har anställts. Den nya organisationen är fullt ut på plats under Q2 2024. Under årets anslöt även Pär Winberg till Recyctec. Först i en roll som interim marknads- och försäljningschef och sedan 1 november som permanent VD.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Recyctec har reviderat sin affärsmodell, och fortsatt konkluderat att vägen till lönsamhet ligger i att fokusera på försäljning av det egna varumärket Earthcare. Detta beslut bygger på följande faktorer;

- Mottagningsintäkten ser ut att minska över tid vilket minskar bolagets marginal.
- Osäkerhet i glykolnoteringar ger volatilitet i försäljningspriser och därmed marginal.
- Osäkerhet om tillgång på stora volymer råvara.
- Höga och stabila marginaler på EartCare sett till SEK / liter levererad glykol. Bolaget ser att Eartcareaffären växer kontinuerligt.
- Hållbarhetstrenden är starkare än någonsin – borgar för ökad efterfrågan.
- Fastighetsbranschen fokuserar på hållbarhet – borgar för ökad efterfrågan samt betalningsvilja.
- Recyctecs position så som enda leverantör med högsta klassning hos Byggvarubedömningen.

Detta ger att bolaget primärt inte har kapacitetsutmaningar, utan säljkapacitetsutmaningar. För att nå lönsamhet kräver det att bolaget växer i sin försäljning – och för att accelerera detta kommer Recyctec att jobba för att utöka sin internationella närvaro för att på så sätt växa snabbare.

Recyctecs bedömning är att bolaget har tillräcklig tillgång på råvara samt produktionskapacitet – det som nu är avgörande är att öka försäljningen. Givet att Recyctec säljer all sin producerade glykol som Earthcare så skall bolaget vara kassaflödespositivt.

Finansiell risk

Som indikerat ovan har bolaget identifierat att kapital behövs för att göra resan till ett positivt operativt resultat. Recyctec har vid årsredovisningens upprättande en något ansträngd likviditet vilket innebär att mer kapital kan behövas för att finansiera fortsatt drift och ökad tillväxttakt. Recyctec ser dock positivt på möjligheten till sådan kapitalanskaffning, och räknar med att bolaget kommer att nå lönsamhet inom en överskådlig framtid.

Operativ risk

Recyctecs affärsidé bygger på att bolaget tar emot använd glykol. Detta kräver avtal och samarbete med leverantörer för att säkra tillräckliga volymer. Vidare bygger affärsidén på att renad glykol säljs till grossist, återförsäljare eller annan brukare. Denna avsättning är inte heller garanterad, även om efterfrågan är stor. Under operationella risker kan också nämnas att reningen är en komplicerad teknisk process. Det kan inte garanteras att reningen i full industriell skala ger en kontinuerlig och jämn kvalitet, avvikelser kan påverka produktens pris och även avsättningspotential på marknaden.

Ytterligare en risk att notera är det löpande underhållsbehov som uppstår i produktionen i ett processbolag. Recyctecs försäljning av glykolprodukter är också beroende av andra distributörer och samarbetspartners, vilket är en osäkerhetsfaktor.

Slutligen innebär den tillståndspliktiga verksamheten en affärsrisk i de fall Recyctec inte kan leva upp till eventuellt nya lag- och regelkrav som kan vara en förutsättning för att få bedriva verksamheten.

Strategisk risk

Även om metoden har särskiljande drag, bl. a genom att Recyctecs process och teknik klarar av att hantera avfallsråvara från flera olika och vitt skilda förekommande källor så finns multinationella företag med stora ekonomiska resurser som genom teknikutveckling och marknadssatsningar kan konkurrera med Recyctec. Vidare kan aktörer som verkar i angränsande verksamhetsområden välja att vidga sina affärer och försöka etablerat sig inom bolagets verksamhetsområde.

Styrelsen och Ledning bevakar noga det som har identifierats som risker med betydande påverkan för bolaget och vidtar de åtgärder som krävs för att eliminera eller minska dessa risker. Jämförelser görs med Recyctecs egenutvecklade reningsprocess, som innebär betydande strukturella fördelar jämfört med processer baserade på destillation.

Forskning och utveckling

Koncernen arbetar kontinuerligt med utveckling av teknik och metoder kring rening av glykol. Arbetet sker i egen produktionsanläggning och i eget laboratorium. Koncernen bedriver även utveckling i samarbete med större kemikalieföretag samt universitet och högskolor.

Användning av finansiella instrument

Koncernen eller bolaget har inte ingått några kontrakt kring finansiella instrument i form av derivat eller liknande instrument under 2023.

Möjligheterna till fortsatt drift

Som beskrivet ovan så ser bolaget att viss finansiell uthållighet är nödvändig för att säkerställa framtida drift och resultatutveckling. Fokus framåt över 2024 ligger främst i att realisera målsättningen att generera ett positivt kassaflöde ur verksamheten för att bevisa och realisera affärsidén för omvärlden, aktieägare och potentiella framtida partners.

Beskrivna förutsättningar och parametrar som ligger bakom bolagets förmåga att generera vinst och kassaflöde kan förändras och ge annat utfall än beräknat för bolaget. Med bakgrund av det ser styrelsen trots det att behov av externt kapital kan uppstå.

Miljöpåverkan

Recyctec AB:s verksamhet är certifierad enligt miljö- och kvalitetsstandarderna ISO 9001 och ISO 14001. Certifieringen innebär att miljö och kvalitetsarbetet sker i kontrollerade former och genomgår systematiskt ständiga förbättringar. Recyctec AB är sedan december 2022 fortsatt ISO 9 000 och ISO 14 000 certifierade. Certifieringen innebär även att verksamhetsmål, ekonomiska mål och miljömål samverkar i symbios och ger styrning samt skapar resultat och effekt som genomsyrar hela verksamheten. Bolaget arbetar efter en kontrollplan, godkänd av Länsstyrelsen med tillhörande handlingsplan. Handlingsplanen omfattar bland annat gränsvärden för spillvatten, rutiner för provtagning, dokumentation enligt avfallsförordningen, kompletterande invallningar, utredningsmål, intervall för riskanalyser, upprättande av kemikalielista och kontinuerlig uppföljning och komplettering av kontrollprogrammet.

Miljöpåverkan som verksamheten medför är uteslutande positiv då den medför att en värdefull resurs kan tillvaratas och återanvändas i stället för att gå förlorad via förbränning eller annan behandlingsmetod.

På reningsanläggningen omhändertas det avfall som uppkommer vid rening av glykolen. Detta skickas, med undantag av vissa små volymer som det kan återvinnas tex. oljor ur, till förbränning.

Förutom ett bevis på effektiviteten i Recyctecs process ses reduktionen även som ett mått på vår personals höga kompetens och kunnande. Genom ökad effektivitet sänker vi också våra kostnader via ett minskat behov av egen avfallshantering samt minskar vår egen miljöpåverkan.

Övrig miljöpåverkan består i förbrukning av vatten, kemikalier, el och fjärrvärme. Miljötillståndet som erhöles 2013 regleras dessa med provisoriska villkor. Bolaget har under Q3 2022 genomfört periodisk besiktning med Länsstyrelsen med gott resultat. Den första rapporteringen och tillsynen skedde efter det första processåret, i april månad 2016, till Mark- och Miljödomstolen i Växjö.

Ägarförhållanden

Nedan redovisas ägarförteckning av de tio största ägarna enligt Euroclear Sweden AB per den 31 december 2023.

Namn	A-aktier	B-aktier	Totalt Aktier	Totalt Röster	Röster %	Kapital %
Tor Karphammar		2 491 431	2 491 431	2 491 431	19,01%	19,05%
Joakim Svahn		1 377 480	1 377 480	1 377 480	10,51%	10,53%
Nordnet Pension		757 228	757 228	757 228	5,78%	5,79%
Nowo Global Fund		723 000	723 000	723 000	5,52%	5,53%
Avanza Pension		373 904	373 904	373 904	2,85%	2,86%
Altavida AS		283 940	283 940	283 940	2,17%	2,17%
Michael Andersson		257 905	257 905	257 905	1,97%	1,97%
Nixco Invest AB		250 000	250 000	250 000	1,91%	1,91%
Peter Persson		217 334	217 334	217 334	1,66%	1,66%
Johnny Lindahl		175 000	175 000	175 000	1,34%	1,34%
Övriga	2 940	6 168 656	6 171 596	6 198 056	47,28%	47,19%
Totalt	2 940	13 075 878	13 078 818	13 105 278	100,00%	100,00%

Det totala antalet aktier uppgår per den 31 december 2023 till 13 078 818 varav 2 940 är A-aktier.

Koncernen		Övrigt	Annat eget		
Belopp i SEK	Aktiekapital	tillskjutet kapital	kapital inkl. årets resultat	Totalt	
2022-01-01 - 2022-12-31					
Ingående balans vid periodens början	19 748 687	110 263 685	-116 676 645	13 335 726	
Nedsättning aktiekapital	-15 798 950		15 798 950	0	
Pågående nyemission		-560 000		-560 000	
Periodens resultat			-15 095 066	-15 095 066	
Utgående balans vid periodens slut	3 949 737	109 703 685	-115 972 761	-2 319 340	
2023-01-01 - 2023-12-31					
Ingående balans vid periodens början	3 949 737	109 703 685	-115 972 761	-2 319 340	
Nyemission	9 129 080	3 599 222		12 728 302	
Periodens resultat			-10 978 332	-10 978 332	
Utgående balans vid periodens slut	13 078 817	113 302 906	-126 951 093	-569 369	
Moderbolaget					
Belopp i SEK	Bundet eget kapital Aktie- kapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
2022-01-01 - 2022-12-31					
Ingående balans vid periodens början	19 748 687	110 263 685	-87 648 472	-10 471 354	31 892 546
Omföring resultat föregående år			-10 471 354	10 471 354	0
Pågående nyemission		-560 000			-560 000
Nedsättning aktiekapital	-15 798 950		15 798 950		0
Periodens resultat				-13 082 731	-13 082 731
Utgående balans vid periodens slut	3 949 737	109 703 685	-82 320 876	-13 082 731	18 249 815
2023-01-01 - 2023-12-31					
Ingående balans vid periodens början	3 949 737	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
Periodens resultat				-9 227 064	-9 227 064
Utgående balans vid periodens slut	13 078 817	113 302 907	-95 403 607	-9 227 064	21 751 053

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 8 672 236, balanseras i ny räkning.

Vad beträffar koncernens och moderföretagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Nettoomsättning	3	14 447 544	15 001 020
Förändring av varor under tillverkning, färdiga varor samt pågående arbeten för annans räkning		10 180	-79 394
Övriga rörelseintäkter	4	<u>536 853</u>	<u>192 658</u>
		14 994 577	15 114 284
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-5 604 678	-8 495 303
Övriga externa kostnader		-7 900 773	-8 442 722
Personalkostnader	5	-6 655 797	-9 228 701
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6	-2 264 103	-2 517 966
Övriga rörelsekostnader		<u>-2 371 717</u>	<u>-</u>
Rörelseresultat		-9 802 491	-13 570 408
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	15 710	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	<u>-1 191 550</u>	<u>-1 524 658</u>
Resultat efter finansiella poster		-10 978 331	-15 095 066
Skatt på årets resultat		<u>-</u>	<u>-</u>
Årets resultat		-10 978 331	-15 095 066

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	9	–	7 812 638
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	6 795 402	7 960 271
Inventarier, verktyg och installationer	11	1 100	233 105
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	12	–	432 020
Summa anläggningstillgångar		6 796 502	16 438 034
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		646 555	628 531
		<u>646 555</u>	<u>628 531</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		416 694	210 570
Övriga fordringar		405 698	436 405
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	367 543	231 665
		<u>1 189 935</u>	<u>878 640</u>
Kassa och bank			
Kassa och bank		2 643 872	1 040 050
		<u>2 643 872</u>	<u>1 040 050</u>
Summa omsättningstillgångar		4 480 362	2 547 221
SUMMA TILLGÅNGAR		11 276 864	18 985 255

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	16		
Aktiekapital		13 078 817	3 949 737
Övrigt tillskjutet kapital		113 302 907	109 703 685
Balanserat resultat inkl årets resultat		-126 951 093	-115 972 761
<i>Summa eget kapital</i>		<u>-569 369</u>	<u>-2 319 339</u>
<i>Långfristiga skulder</i>	17		
Övriga skulder till kreditinstitut		5 455 036	6 955 637
		<u>5 455 036</u>	<u>6 955 637</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	17	268 582	8 047 309
Leverantörsskulder		1 632 838	2 520 192
Övriga skulder		2 249 858	555 228
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	2 239 919	3 226 228
		<u>6 391 197</u>	<u>14 348 957</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>11 276 864</u>	<u>18 985 255</u>

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ställda säkerheter		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Fastighetsinteckningar	–	7 250 000
Företagsinteckningar	1 000 000	1 000 000
Pantsatta kundfordringar	–	–
	<u>1 000 000</u>	<u>8 250 000</u>
<i>Övriga ställda panter och säkerheter</i>	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Kassaflödesanalys - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	22	-10 978 331	-15 095 066
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23	4 635 820	2 517 966
		<u>-6 342 511</u>	<u>-12 577 100</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital			
		-6 342 511	-12 577 100
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-18 025	-53 439
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-311 295	3 745 502
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-179 033	321 677
		<u>-6 850 864</u>	<u>-8 563 360</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–	-432 020
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		5 005 712	–
		<u>5 005 712</u>	<u>-432 020</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		12 728 302	-560 000
Upptagna lån		–	9 883 360
Amortering av lån		-9 279 328	-848 131
		<u>3 448 974</u>	<u>8 475 229</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Årets kassaflöde		1 603 822	-520 151
Likvida medel vid årets början		1 040 050	1 560 201
Likvida medel vid årets slut		2 643 872	1 040 050

Resultaträkning - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Nettoomsättning		1 436 936	1 426 840
Övriga rörelseintäkter		300 009	104
		<u>1 736 945</u>	<u>1 426 944</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-2 110 676	-2 261 632
Personalkostnader	5	-2 921 611	-3 248 970
Rörelseresultat		<u>-3 295 342</u>	<u>-4 083 658</u>
Resultat från finansiella poster			
Nedskrivning av aktier i dotterföretag		-5 000 000	-3 000 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	22 750	171 571
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-954 471	-1 170 644
Summa finansiella poster		<u>-5 931 721</u>	<u>-3 999 073</u>
Resultat efter finansiella poster		-9 227 063	-8 082 731
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag, lämnade		-	-5 000 000
Resultat före skatt		<u>-9 227 063</u>	<u>-13 082 731</u>
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		<u>-9 227 063</u>	<u>-13 082 731</u>

Balansräkning - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	13	25 030 171	25 030 171
		<u>25 030 171</u>	<u>25 030 171</u>
Summa anläggningstillgångar		25 030 171	25 030 171
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	14	8 290 652	6 477 024
Övriga fordringar		260 341	34 097
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	18 314	126 634
		<u>8 569 307</u>	<u>6 637 755</u>
Kassa och bank			
Kassa och bank		166 321	156 446
		<u>166 321</u>	<u>156 446</u>
Summa omsättningstillgångar		8 735 628	6 794 201
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>33 765 799</u>	<u>31 824 372</u>

Balansräkning - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	16		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		13 078 817	3 949 737
		<u>13 078 817</u>	<u>3 949 737</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		17 899 300	27 382 809
Årets resultat		-9 227 063	-13 082 731
		<u>8 672 237</u>	<u>14 300 078</u>
		21 751 054	18 249 815
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga låneskulder		5 455 036	5 079 605
		<u>5 455 036</u>	<u>5 079 605</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristig del lån		268 582	6 645 974
Leverantörsskulder		162 106	589 562
Skulder till koncernföretag		4 170 150	–
Övriga skulder		540 815	185 569
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	1 418 056	1 073 847
		<u>6 559 709</u>	<u>8 494 952</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		33 765 799	31 824 372

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	
Borgensförbindelser till förmån för dotterföretag	–	3 277 367

Kassaflödesanalys - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>		<i>2023</i>	<i>2022</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	22	-4 227 063	-5 082 731
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-4 227 063	-5 082 731
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-1 931 552	610 293
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		4 442 149	633 111
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 716 466	-3 839 327
Investeringsverksamheten			
Lämnat aktieägartillskott		-5 000 000	-3 000 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 000 000	-3 000 000
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		12 728 301	-560 000
Förändring långfristig fordran dotterföretag		–	1 303 493
Amortering av lån		-6 001 961	–
Upptagna lån		–	10 385 487
Lämnade koncernbidrag		–	-5 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		6 726 340	6 128 980
Årets kassaflöde		9 874	-710 347
Likvida medel vid årets början		156 446	866 793
Likvida medel vid årets slut		166 320	156 446

Noter

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

	<i>Nyttjandeperiod</i>
Byggnader	15 - 20 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 - 15 år
Inventarier, verktyg och installationer	3 - 10 år

Leasing

Bolaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Bolaget har även så kallade operationella leasingavtal, då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med tillgången inte har övergått till bolaget. Leasingavgifterna, inklusive en eventuell första förhöjd hyra, redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

Bolaget har en intäkt för den glykol som inlevererats till anläggningen. Denna så kallade mottagningsintäkt varierar med hänsyn till volym, kvalite och typ av glykol. Bolaget har inte redovisar något värde av mottagen, ännu inte renad glykol.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda

Kortfristig ersättning utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Företaget har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. Företaget har inte långfristiga ersättningar.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

Ansvarsförbindelser

En ansvarsförbindelse redovisas inom linjen när det finns:

- En möjlig förpliktelse som härrör till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- En befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Försäljning av varor

Vid försäljning av varor redovisas intäkten när väsentliga risker och förmåner som är förknippade med ägandet av varan överförts till köparen. Bolaget fakturerar normalt parten som lämnar använd glykol till bolaget. Denna mottagningsintäkt redovisas då inleverans sker till bolagets anläggning. Bolaget har vid analys och kontroll före mottagningen säkerställt att den mottagna glykolen fyller kravspecifikationen och kan renas under normala förhållanden.

Ränta, royalty och utdelning

Intäkt redovisas när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas när behörigt organ har fattat beslut om att utdelning ska lämnas.

Offentliga bidrag

Ett offentligt bidrag som inte är förknippat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs. Om bidraget har tagits emot innan villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas bidraget som en skuld.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag.

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösttalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggs-köpeskilling. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagens intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Följande av styrelsens bedömningar har en betydande effekt på redovisade belopp i årsredovisningen:

Styrelsen har gjort den samlade bedömningen som försvarar de i balansräkningen bokförda tillgångarnas värde. Bedömningen grundar sig på grundsynen i bolaget och koncernens affär på de för tillfället gjorda prognoserna för koncernen. Följande antaganden om framtiden och andra väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar på balansdagen skulle kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår. Den osäkerhet som beskrivits ovan i avsnitten framtida utveckling och möjlighet till fortlevnad under förvaltningsberättelsen kan ge utslag i värderingen av balansposterna. Infrias inte den försäljningstillväxt och lönsamhet som budgeterats eller kraftiga örseningar uppstår kan styrelsen tvingas fatta beslut om nedskrivningar av tillgångarnas bokförda värden.

Not 3 Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad

	2023	2022
Koncernen		
<i>Nettoomsättning per rörelsegren</i>		
Intäkter för mottagning av glykol	13 853 846	646 823
Försäljning av renad glykol	593 698	14 354 197
	<u>14 447 544</u>	<u>15 001 020</u>

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Koncernen		
Statliga bidrag	221 682	179 514
Övrigt	315 171	13 144
	<u>536 853</u>	<u>192 658</u>

Not 5 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse och revisorer**Medelantalet anställda**

	2023	varav män	2022	varav män
Moderföretaget				
Sverige	2	100%	2	100%
Totalt i moderföretaget	<u>2</u>	100%	<u>2</u>	100%
Dotterföretag				
Sverige	7	71%	7	71%
Totalt i dotterföretag	<u>7</u>	63%	<u>7</u>	63%
Koncernen totalt	9	70%	9	70%

Redovisning av könsfördelning i företagsledningar

	2023-12-31 Andel kvinnor	2022-12-31 Andel kvinnor
Moderföretaget		
Styrelsen	0%	0%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%
Koncernen totalt		
Styrelsen	0%	0%
Övriga ledande befattningshavare	17%	17%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2023		2022	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderföretaget	1 880 906	1 026 423	2 151 430	1 080 482
(varav pensionskostnad)	1)	(293 949)	1)	(328 744)
Dotterföretag	2 447 099	1 077 772	3 859 938	2 041 919
(varav pensionskostnad)		(221 726)		(628 429)
Koncernen totalt	<u>4 328 005</u>	<u>2 104 195</u>	<u>6 011 368</u>	<u>3 122 401</u>
(varav pensionskostnad)	2)	(515 675)	2)	(957 173)

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 240 606kr (f.å. 279 180) företagets ledning.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 240 606 kr (f.å. 348 578) företagets ledning.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda

	2023		2022	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderföretaget <i>(varav tantiem o.d.)</i>	1 014 204 (-)	866 702	1 274 390 (-)	877 040
Dotterföretag <i>(varav tantiem o.d.)</i>	515 546 (-)	1 931 553	669 282 (-)	3 190 656
Koncernen totalt <i>(varav tantiem o.d.)</i>	1 529 750 (-)	2 798 255	1 943 672 (-)	4 067 696

Av koncernens löner till styrelse och VD avser 814 202 kronor (föregående år 950 441 kronor) VD Andreas Cederborg och 160 000 kr VD Pär Winberg.

Av moderbolagets löner till styrelse och VD avser 814 202 kronor (föregående år 950 441 kronor) VD Andreas Cederborg och 160 000 kr VD Pär Winberg.

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2023	2022
<i>Koncern</i>		
<i>BDO Göteborg AB</i>		
Revisionsuppdrag	338 226	383 255
<i>Moderföretag</i>		
<i>BDO Göteborg AB</i>		
Revisionsuppdrag	239 075	246 003

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 6 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2023	2022
Koncernen		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Byggnader och mark	434 108	605 663
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 596 889	1 576 013
Inventarier, verktyg och installationer	233 106	336 290
	<u>2 264 103</u>	<u>2 517 966</u>

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
<i>Moderföretaget</i>		
Ränteintäkter, koncernföretag	22 750	171 571
	<u>22 750</u>	<u>171 571</u>

Not 8	Räntekostnader och liknande resultatposter	2023	2022
<i>Koncernen</i>			
	Räntekostnader, övriga	-1 191 550	-1 524 658
		<u>-1 191 550</u>	<u>-1 524 658</u>
<i>Moderföretaget</i>			
	Räntekostnader, övriga	-954 471	-1 170 644
		<u>-954 471</u>	<u>-1 170 644</u>

Not 9	Byggnader och mark	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	12 878 160	12 878 160
	Avyttringar och utrangeringar	-12 878 160	-
	Vid årets slut	<u>-</u>	<u>12 878 160</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-5 065 522	-4 459 859
	Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	5 499 630	-
	Årets avskrivning	-434 108	-605 663
	Vid årets slut	<u>-</u>	<u>-5 065 522</u>
	Redovisat värde vid årets slut	<u>-</u>	<u>7 812 638</u>

Varav mark	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>		
Ackumulerade anskaffningsvärden	498 000	498 000
Ackumulerade nedskrivningar	-498 000	-
Redovisat värde vid årets slut	<u>-</u>	<u>498 000</u>

Not 10	Maskiner och andra tekniska anläggningar	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	20 285 659	20 285 659
	Omklassificerat från pågående nyanläggning	432 020	-
	Vid årets slut	<u>20 717 679</u>	<u>20 285 659</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-12 325 388	-10 749 375
	Årets avskrivning	-1 596 889	-1 576 013
	Vid årets slut	<u>-13 922 277</u>	<u>-12 325 388</u>
	Redovisat värde vid årets slut	<u>6 795 402</u>	<u>7 960 271</u>

Not 11 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	3 763 473	3 763 473
Vid årets slut	3 763 473	3 763 473
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-3 530 368	-3 194 078
Årets avskrivning	-232 005	-336 290
Vid årets slut	-3 762 373	-3 530 368
Redovisat värde vid årets slut	1 100	233 105

Not 12 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>		
Vid årets början	432 020	–
Omklassificeringar	-432 020	–
Investeringar	–	432 020
Redovisat värde vid årets slut	–	432 020

Not 13 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	64 380 171	61 380 171
Lämnade aktieägartillskott	5 000 000	3 000 000
Vid årets slut	69 380 171	64 380 171
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	-39 350 000	-36 350 000
Årets nedskrivningar	-5 000 000	-3 000 000
Vid årets slut	-44 350 000	-39 350 000
Redovisat värde vid årets slut	25 030 171	25 030 171

Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel i % i)	2023-12-31	2022-12-31
			Redovisat värde	Redovisat värde
Recyctec AB, 556750-7628, Jönköping	1 000 000	100,0	25 000 000	25 000 000
Recyctec Norge A/S	30 000	100,0	30 171	30 171
			25 030 171	25 030 171

i) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Not 14 Fordringar hos koncernföretag

<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	6 477 024	8 391 893
Tillkommande fordringar	1 813 628	3 085 131
Lämnade koncernbidrag	–	-5 000 000
Redovisat värde vid årets slut	8 290 652	6 477 024

Not 15 **Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
<i>Koncern</i>		
Övriga poster	–	–
	367 543	231 665
	<u>367 543</u>	<u>231 665</u>
<i>Moderföretag</i>		
Övriga poster	18 314	126 634
	<u>18 314</u>	<u>126 634</u>

Not 16 **Eget kapital**

Till årsstämman förfogande står vinstmedel uppgående till 8 724 156 kronor.
Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel balanseras i ny räkning.

Antal aktier	Aktieslag	Röstvärde	Antal aktier	Antal röster
Kvotvärde	A	10	2 940	29 400
	B	1	<u>13 075 878</u>	<u>13 075 878</u>
			13 078 818	13 105 278

Not 17 **Långfristiga skulder**

	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
<i>Koncernen</i>		
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen:		
Övriga skulder till kreditinstitut	–	6 130 637
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen:		
Övriga skulder till kreditinstitut	–	825 000
<i>Ställda säkerheter för övriga skulder</i>		
Fastighetsinteckningar	–	7 250 000
Företagsinteckningar	1 000 000	1 000 000
Pantsatta kundfordringar	–	–
	<u>1 000 000</u>	<u>8 250 000</u>

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncern</i>		
Upplupna styrelsearvoden	838 421	559 430
Upplupna semesterlöner	468 413	784 332
Upplupna sociala avgifter	410 605	246 437
Upplupna revisionsarvoden	173 000	180 000
Övriga poster	349 480	1 456 029
	<u>2 239 919</u>	<u>3 226 228</u>
<i>Moderföretag</i>		
Upplupna styrelsearvoden	838 421	559 430
Upplupna semesterlöner	146 928	281 431
Upplupna sociala avgifter	309 595	88 426
Upplupna revisionsarvoden	96 000	96 000
Övriga poster	27 112	48 560
	<u>1 418 056</u>	<u>1 073 847</u>

Not 19 Eventualförpliktelser

Moderföretaget har en borgensförbindelse avseende långfristig kredit i Danske Bank samt långfristiga skulder till Almi Företagspartner AB som uppgår till 3 277 367 kr (föregående år 3 277 367 kr). Styrelsen gör bedömningen att sannolikheten att förbindelserna måste infrias som liten.

Not 20 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

En nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemission") genomfördes under januari 2023 som innebar att det totalt tilldelas och emitteras 9 129 081 aktier i emissionen och Bolaget erhöll totalt cirka 16 MSEK före emissionskostnader och kvittning mot skulder till aktieägare.

Recycotec Holding AB ("Recycotec" eller "Bolaget") har under maj 2023 gjort förändringar i Bolagets ledning och styrelse. Bolaget ser tydliga synergier med att centralisera ledningen för bolaget till Jönköping. Bolaget har därför enats med Andreas Cederborg om att denne frånträder VD-skapet samt frånträder sin plats i styrelsen, och att Thom Nilsson tillträder som tf VD till dess att en permanent lösning är på plats. Samtidigt har styrelsen beslutat att Joel Westerström tar över rollen som styrelsens ordförande. Thom Nilsson fortsätter som styrelseledamot parallellt med sin roll som tf VD.

Not 21 Transaktioner med närstående

Transaktionens art	Belopp	Närstående	Part
Konsultarvode	102 150	Robert Wahrén	Core Competence Sweden AB

Not 22 Betalda räntor och erhållen utdelning

	2023	2022
<i>Koncernen</i>		
Erlagd ränta	-1 191 550	-1 524 658
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Moderföretaget</i>		
Erhållen ränta	22 750	171 571
Erlagd ränta	-954 471	-1 170 644

Not 23 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen**Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m**

	2023	2022
<i>Koncernen</i>		
Avskrivningar	2 264 103	2 517 966
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar	2 371 717	–
	4 635 820	2 517 966

Not 24 Koncernuppgifter*Inköp och försäljning inom koncernen*

Av moderföretagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 0 % av inköpen och 100 % av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

Moderbolaget har debiterat dotterbolaget Recyctec AB räntor med 0 kr (föreg år 171 571 kr).

Not 25 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal: Rörelseresultat / Nettoomsättning

Balansomslutning: Totala tillgångar

Avkastning på

sysselsatt kapital: (Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt sysselsatt kapital

Finansiella intäkter: Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)

Sysselsatt kapital: Totala tillgångar - räntefria skulder

Räntefria skulder: Skulder som inte är räntebärande. Pensionskulder ses som räntebärande.

Avkastning på

eget kapital: Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

Soliditet: Totalt eget kapital / Totala tillgångar

Jönköping den dag som framgår av respektive ledamots digitala signatur.

Joel Westerström
Ordförande

Pär Winberg
Verkställande direktör

Lars Erik Hilsen

Thom Nilsson

Sara Sinclair

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår digitala signatur.
BDO Göteborg AB

Sandra Hvitman
Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:

07.06.2024 12:23

SENT BY OWNER:

Sandra Hvitman · 04.06.2024 15:49

DOCUMENT ID:

r1IP_iqnN0

ENVELOPE ID:

HJDOS5n4C-r1IP_iqnN0

DOCUMENT NAME:

Recyctec Holding AB Årsredovisning 2023.pdf
25 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:

Recyctec Holding AB Årsredovisning 2023.pdf-pAdES-S1F_s52V0.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. THOM NILSSON thom.nilsson@nevotex.se	Signed Authenticated	04.06.2024 17:46 04.06.2024 17:45	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1959/05/12) IP: 83.252.186.87
2. PÄR MAGNUS WINBERG par.winberg@recyctec.se	Signed Authenticated	04.06.2024 21:39 04.06.2024 21:32	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1969/09/22) IP: 213.103.149.206
3. SARAH SINCLAIR sarah@adgrabber.io	Signed Authenticated	05.06.2024 10:28 05.06.2024 10:26	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1982/07/29) IP: 45.14.117.175
4. Lars Erik Hilsen lars.erik.hilsen@kavli.no	Signed Authenticated	06.06.2024 08:45 06.06.2024 08:39	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 68/02/05) IP: 77.18.57.0
5. SVEN JOEL STEFAN WESTERSTRÖM joel.westerstrom@partnerfk.se	Signed Authenticated	07.06.2024 12:12 07.06.2024 12:12	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1981/12/12) IP: 90.143.27.246
6. Sandra Clara Ellen Hvitman sandra.hvitman@bdo.se	Signed Authenticated	07.06.2024 12:23 07.06.2024 12:23	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1982/06/18) IP: 81.228.251.88

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Recytec Holding AB (publ)
Org.nr. 556890-0111

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden respektive inga uttalanden görs

Vi har haft i uppdrag att utföra en revision av årsredovisningen och vi har utfört en revision av koncernredovisningen för Recytec Holding AB (publ) för år 2023.

Som en följd av hur betydelsefullt det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" är kan vi inte uttala oss om huruvida årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, eller om den ger en rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 eller av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Vi kan heller inte uttala oss om huruvida förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Enligt vår uppfattning har koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med koncernredovisningens övriga delar.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" kan vi varken till- eller avstyrka att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget.

Vi tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för koncernen.

Grund för uttalanden

Marknadsvärdet på bolagets aktier understiger vid tidpunkten för årsredovisningens avgivande väsentligen det redovisade egna kapitalet i bolaget. Detta är en extern indikation på att nedskrivningsprövning behöver göras av tillgångarna i bolaget. ESM (European Securities and Markets Authority) har uttryckt sig skeptiska mot att nedskrivning ej görs om företagets redovisade eget kapital överstiger börsvärdet. Av detta skäl har vi efterfrågat en nedskrivningsprövning på aktier i det helägda dotterföretaget Recytec AB, samt fordringar på samma dotterföretag. Dessa poster utgör sammantaget 99% av moderbolagets totala tillgångar.

Vi har inte erhållit erforderliga revisionsbevis för att kunna uttala oss om värdet på ovan nämnda poster i moderbolaget.

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat avseende resultat- och balansräkningen för koncernen är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden om koncernredovisningen.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi vill fästa uppmärksamheten på avsnittet "Finansiell risk" samt "Möjligheterna till fortsatt drift" i förvaltningsberättelsen, av vilka det framgår att moderbolaget och koncernen vid avvikelser från styrelsens prognoser kan vara i behov av ytterligare extern finansiering för att säkerställa den fortsatta driften av moderbolaget och koncernen. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig

osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden.

På grund av det förhållandet som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" kunde vi inte inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis som grund för våra uttalanden avseende denna årsredovisning.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens

uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Inget uttalande görs respektive uttalande

Utöver det uppdrag vi har haft att utföra en revision av årsredovisningen och vår revision av koncernredovisningen, har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Recytec Holding AB (publ) för år 2023 samt haft i uppdrag att utföra en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" kan vi varken till- eller avstyrka att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Vi tillstyrker att bolagsstämman beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Som framgår av vår Rapport om årsredovisningen så kan vi varken till- eller avstyrka att balansräkningen och resultaträkningen fastställs för moderbolaget.

Vi har utfört revisionen av styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorers ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat som grund för vårt uttalande om ansvarsfrihet är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner

beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorers ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Anmärkning

Vid fyra tillfällen under räkenskapsåret har skatter och avgifter inte betalats i rätt tid. Styrelsen har därmed inte fullgjort sina skyldigheter enligt aktiebolagslagen. Försummelsen har inte medfört någon skada för bolaget, utöver dröjsmålsräntor.

Jönköping den dag som framgår av vår digitala signatur.

BDO Göteborg AB

Sandra Hvitman

Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:

07.06.2024 12:22

SENT BY OWNER:

Sandra Hvitman · 05.06.2024 13:08

DOCUMENT ID:

HJeS4w6TNC

ENVELOPE ID:

B1BEwpaN0-HJeS4w6TNC

DOCUMENT NAME:

RB Recyctec Holding AB (publ).pdf

2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Sandra Clara Ellen Hvitman sandra.hvitman@bdo.se	Signed Authenticated	07.06.2024 12:22 07.06.2024 12:21	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1982/06/18) IP: 81.228.251.88

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed