SaltX Technology

SaltX Technology Holding AB (publ)

Årsredovisning 2017



Innehåll

	Sida
Intervju med Karl Bohman	4
Förvaltningsberättelse	15
Koncernens finansiella rapporter	20
Noter inklusive redovisningsprinciper för koncernen	24
Moderbolagets finansiella rapporter	59
Noter inklusive redovisningsprinciper för moderbolaget	63
Underskrifter	68
Revisionsberättelse	69

SALTX 2018



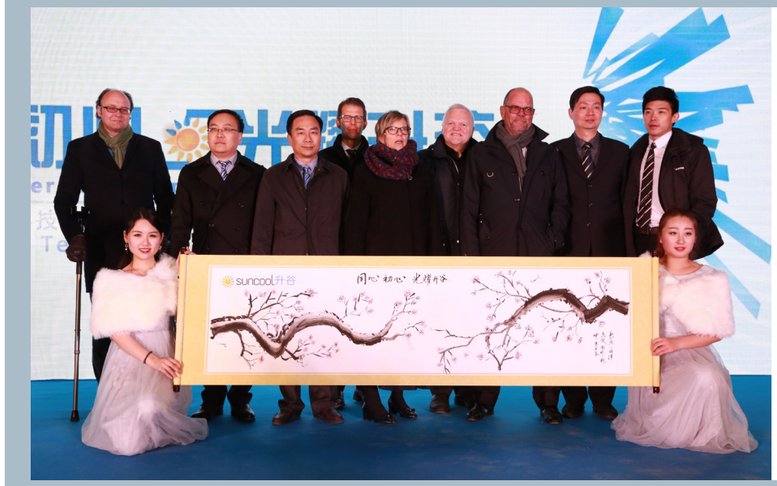
SALTX HACKATHON

Drygt femtio personer, indelade i elva lag, handplockades från de flera hundra som anmält intresse för att delta. SaltX erbjöd sin patentportfölj och kunnande till deltagarnas förfogande. Syftet med hacket var att hitta nya, kommersiella tillämpningar som ska bidra till att bromsa den globala uppvärmningen.

VINNARE I SERENDIPITY CHALLENGE

SaltX vann två priser – *Årets tillväxtbolag* och *Industrins pris* – i entreprenörstävlingen Serendipity Challenge 2017. 50 bolag, utvalda från 400 nordiska bidrag, var med och tävlade i finalen under Almedalsveckan i Visby.





INVIGNING AV SUNCOOLFABRIKEN

SaltX inviger, tillsammans med den kinesiska partnern NSECT, fabriken för tillverkning av Sun-Cool-solfångare. Kunder, investerare, partners och myndighetspersoner från Kina och Sverige närvarade vid invigningen av den nybyggda fabriken i Yuyao, söder om Shanghai.

Intervju med VD Karl Bohman

2017 var ett händelserikt år för SaltX. Hur skulle du i stora drag sammanfatta året?
Det har verkligen varit ett händelserikt år! Vi har slutit betydande avtal med stora partners och gjort viktiga framsteg inom samtliga applikationsområden. Vi har tagit in kapital som möjliggör en snabb expansion, och organisationen har förstärkts. Men framförallt har vi tagit klivet in i en fas av kommersialisering.

Är det någon händelse du vill lyfta fram? Och varför?
Avtalet med Vattenfall för att genomföra pilotprojektet i Berlin och verifiera att EnerStore-lösningen fungerar i stor skala. Licensavtalet med TUS Stjernberg är också viktigt därför att det skapar förutsättningar för leveranskapacitet för HeatBoost inför fältförsöken i år och efterföljande lansering. Affären påminner mycket om den vi gjorde för SunCool i Kina, och bekräftar gångbarheten i SaltX affärsmodell.

Löper utvecklingen enligt plan? Hur ser det kortfattat ut för de olika affärsområdena?
Ja, på det hela taget. Det är klart att jag vill att det ska gå fortare – jag är väldigt otålig som person – men vi rör oss hela tiden i rätt riktning och uppvisar resultat. Inom SunCool har serieproduktionen i Kina startat och kommersialiseringen är i gång. Inom HeatBoost förbereder vi nu fältförsöken i USA och med ytterligare finansiering från EU kan vi snabba på det arbetet. Inom VerdAcc pågår fortfarande den kommersiella verifieringen. Inom EnerStore byggs nu pilotanläggningen, för att sedan installeras och sättas i drift under andra halvan av 2018.

Det har gjorts ett flertal rekryteringar under året. Hur skulle du beskriva intresset för att arbeta på SaltX?
Jag är stolt över det mycket stora intresset för att arbeta hos oss. Vi har medvetet arbetat hårt med rekrytering, inte bara med själva nyanställningarna utan också med att skapa en effektiv plattform för att attrahera de bästa talangerna. Att det har varit framgångsrikt märker vi inte minst på det stora antalet jobbansökningar vi får in och kvaliteten på dessa från många olika nationaliteter som vill vara med på SaltX-resa. Det är kul att se, och det skapar goda förutsättningar för att vi ska lyckas globalt.

I början på 2018 tecknades avtalet med Ahlstrom-Munksjö. Hur påverkar det SaltX vad gäller produkter till marknaden och de kommersiella förutsättningarna?
Dels att vi – om utvecklingsprojektet svarar upp mot parternas förväntningar – om ca två år får tillgång till en tillverkningskapacitet för SaltX material, som annars skulle ha inneburit stora investeringar, dels att vi sänker kostnaden väsentligt för vår lösning som därmed blir ännu mer konkurrenskraftig på marknaden.

"INOM SUNCOOL HAR SERIEPRODUKTIONEN I KINA STARTAT OCH KOMMERSIALISERINGEN ÄR I GÅNG. INOM HEATBOOST FÖRBEREDER VI NU FÄLTFÖRSÖKEN I USA OCH MED YTTERLIGARE FINANSIERING FRÅN EU KAN VI SNABBA PÅ DET ARBETET."

Intervju med VD Karl Bohman (forts.)

Ett spännande initiativ var SaltX Labs och det hackathon som ni anordnade och där deltagarna utvecklade nya användningsområden för ert nano-Coated salt.
Absolut, det var verkligen kul! Vi hade såklart hoppats på stor uppslutning och stort intresse, men detta överträffade våra förväntningar. Jag är fortfarande otroligt fascinerad över engagemanget, kreativiteten och drivkraften hos deltagarna. Det skulle inte förvåna mig om någon av idéerna blir en ny kommersiell applikation för SaltX.

Mycket verkar ha gått SaltX väg under 2017. Men finns det någon besvikelse under året?
Jag hade hoppats att vi kommit längre inom VerdAcc, men har respekt för att utvecklingstiden inom fordonsindustrin är lång.

Emissionen förra våren var ju lyckad och tillförde bolaget ca 90 mkr, men hur ser det ut nu och framöver?
Enligt gällande planer så kommer nuvarande kassa tillsammans med tillskotten från offentliga bidrag, att räcka intill dess att vi genererar positivt kassaflöde

Vad förväntar du dig av 2018?
Generellt att vi utvecklas enligt vår ambitiösa affärsplan. Att vi visar upp kommersiella framsteg, framförallt för SunCool. Att tillverkningen för HeatBoost kommer igång i Kina på ett bra sätt. Att vi fortsatt får nya patent beviljade, som säkerställer vårt intellektuella kapital. Och sist men inte minst; att vi får positiva resultat från EnerStore-anläggningen i Berlin.

"VI HAR SLUTIT BETYDANDE AVTAL MED STORA PARTNERS OCH GJORT VIKTIGA FRAMSTEG INOM SAMTLIGA APPLIKATIONSOMRÅDEN."
KARL BOHMAN,
VD



Affärsmodell

SaltX Technology är ett svenskt innovationsföretag som utvecklar och säljer en patenterad energilagringsteknologi, vilken marknadsförs under varumärket SaltX™. Kunderna utgörs huvudsakligen av stora globala OEM-aktörer som bl a Alfa Laval, Mobile Climate Control och Rheem, samt energibolag som Vattenfall, Öresundskraft och Goldwind.

Teknologin gör det möjligt att lagra energi i salt för att senare utvinna den i form av värme och/eller kyla. Därigenom möjliggörs ett effektivare energiutnyttjande och avsevärda energibesparingar, med sänkta kostnader och minskade utsläpp som följd. Teknologin möjliggör även en mer flexibel användning av energi från förnybara energikällor, där utmaningen tidigare legat i just möjligheten till lagring. I takt med att användningen av förnybara energikällor ökar blir det allt viktigare att på ett kostnadseffektivt sätt kunna lagra energin för att sedan kunna utnyttja den.

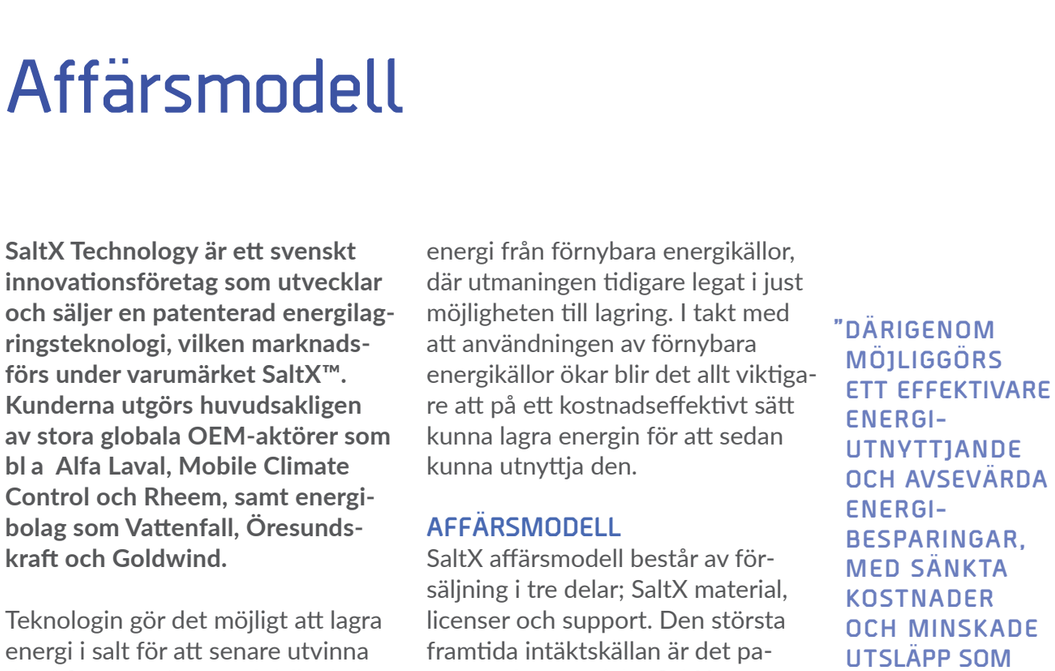
AFFÄRSMODELL

SaltX affärsmodell består av försäljning i tre delar; SaltX material, licenser och support. Den största framtida intäktskällan är det patenterade materialet SaltX, samt licensen för att använda detta.

STORA BESPARINGAR

Kunderna utgörs huvudsakligen av stora s.k. OEM-företag (Original Equipment Manufacturers), komponenttillverkare och energibolag. Genom att integrera SaltX-teknologin i sina respektive värme- och kylprodukter (värmepumpar, termiska solfångare och luftkonditioneringssystem) möjliggörs stora energi- och kostnadsbesparingar.

”DÄRIGENOM MÖJLIGGÖRS ETT EFFEKTIVARE ENERGI-UTNYTTJANDE OCH AVSEVÄRDA ENERGI-BESPARINGAR, MED SÄNKTA KOSTNADER OCH MINSKADE UTSLÄPP SOM FÖLJD.”



Affärsmodell
(forts.)

FOKUS PÅ FYRA OMRÅDEN

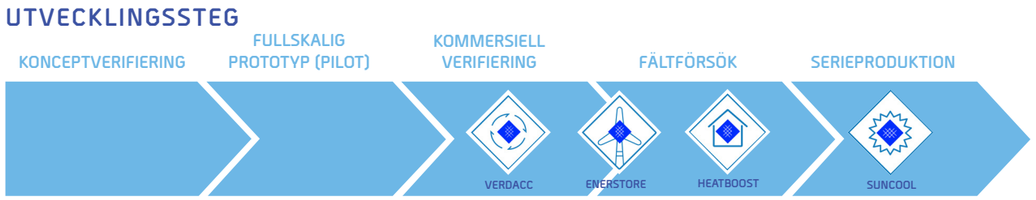
SaltX Technologys teknologi går att tillämpa inom ett stort antal applikationsområden. För närvarande ligger fokus på fyra applikationer:

- Termiska solfångare med inbyggd värme och kyla för byggnader (SunCool),
- Gasdrivna värmepumpar för varmvatten och uppvärmning av bostäder (HeatBoost),
- Värmedriven kyla i lastbilar och tunga fordon (VerdAcc) samt;
- Lagring av förnybar energi (EnerStore).

När det gäller termiska solfångare, SunCool, så etableras verksamhet och fabrik tillsammans med en partner i Kina. SaltX bistår med teknisk support och kunskapsöverföring.

För HeatBoost är fokus att förbereda och utföra fältförsök, industrialisering och kommersialisering. Applikationen VerdAcc testas och verifieras kommersiellt.

För applikationsområdet EnerStore pågår kommersiell verifiering samt implementation av den första storskaliga pilotanläggningen.



APPLIKATIONSOMRÅDE	TILLÄMPNING
SUNCOOL	Termiska solfångare med inbyggd värme och kyla för byggnader.
HEATBOOST	Gasdrivna värmepumpar för varmvatten och uppvärmning av bostäder.
VERDACC	Värmedriven kyla i lastbilar och tunga fordon.
ENERSTORE	Lagring av förnybar energi.

VISION

SaltX Technology:s vision är att SaltX blir som ”Intel inside” i hållbara värme- och kylprodukter.

MISSION

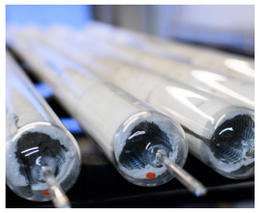
SaltX-teknologin bemöter den globala energiomställningen, och fullt implementerat kan SaltX minska världens energiförbrukning med en tredjedel. SaltX Technology:s uppdrag är att genom SaltX-lösningen göra värme och kyla för bostäder, byggnader och fordon hållbart.

Status
Applikationsområden

SUNCOOL

TERMISKA SOLFÅNGARE MED INBYGGT ENERGILAGER FÖR VÄRME OCH KYLA I BYGGNADER





- 2014 byggdes och demonstrerades ett storskaligt pilotsystem på Löfbergs i Karlstad.
- 2015 sålde SaltX en licens till NSECT i Kina.
- Kommersiell verifiering och olika fältförsök slutfördes 2016.
- Serieproduktion av SunCool-solfångare och tillhörande komponenter påbörjades i slutet av 2017.
- En global lansering pågår i Kina och Afrika, Indien och Australien.
- De första solfångarna har levererats till kunder och kommer att installeras under andra kvartalet 2018.

ENERSTORE

STORSKALIG LAGRING AV FÖRNYBAR ENERGI (VIND OCH SOL)



- Konceptverifiering på Stockholms Universitet slutfördes 2016, varpå en första prototyp testades av DLR i Tyskland i början av 2017.
- Överenskommelse om ett pilotprojekt tecknades 2017 med Vattenfall, Göteborg Energi och Öresundskraft med finansiering av Energimyndigheten.
- Kommersiell verifiering och konstruktion av pilotanläggningen till Vattenfall i Berlin blev klar i slutet av 2017 och bygget har inletts under första halvåret 2018. Därefter planeras för installation och driftsättning.
- Ytterligare fältförsök med Goldwind, Aalborg CSP, Östfold och Solar Impacts planeras under 2018.

Status
Applikationsområden (forts.)

HEATBOOST

GASDRIVNA VÄRMEPUMPAR FÖR UPPVÄRMNING I BOSTÄDER



- Konceptverifieringen slutfördes 2016, varpå ett samarbete med Rheem i USA inleddes.
- Flera prototyper testades och den kommersiella verifieringen blev klar i början av 2017.
- SaltX sålde i slutet av 2017 en licens till TUS Stjernberg för tillverkning och försäljning av HeatBoost-komponenter i Kina.
- Tillverkning är planerad starta under andra kvartalet 2018 och kommer att förse fältförsöken med enheter i USA och Europa där både OEM-kunder (Rheem respektive europeisk OEM) och energibolag är identifierade (NEEA respektive Öresundskraft).
- Samtidigt pågår offentligt finansierade utvärderingsprojekt på Oakridge i USA och Fraunhofer i Tyskland.
- Parallellt med dessa fältförsök och utvärderingsprojekt, påbörjas kommersiell lansering mot flera OEM-kunder, vilket delvis finanserias av EU.
- Målet är att vara redo att leverera produkter som svarar upp mot nya striktare märkningsregler som EU inför i september 2019.

VERDACC

VÄRMEDRIVEN LUFTKONDITIONERING I FORDON OCH FARTYG



- Samarbete har pågått med Alfa Laval för fartyg sedan 2014 och med Mobile Climate Control (MCC) för tunga fordon sedan 2015.
- SaltX sålde 2016 en global licens till MCC.
- Kommersiell verifiering i både MCC- och Alfa Laval-projekten pågår.
- Därefter inleds fältförsök och kommersialisering mot fordons-OEMer och fartygsrederier.

SaltX historia

Historien om SaltX är historien om hur en snilleblixt hos kemisten och uppfinnaren Ray Olsson uppmärksammas av entreprenören och innovatören Göran Bolin. Idén utvecklades till ett världspatent som håller på att byggas till ett globalt bolag inom energilagring.

2001 köpte Göran Bolin via sitt bolag ClimateWell patentet för energilagring i salt. I hans bolag fortsatte utveckling av patentet och teknologin som fick namnet SaltX – samma som bolaget bytt namn till. Göran Bolin är som teknisk chef och vice VD fortfarande en central del av SaltX resa. Även Ray Olsson har en viktig och mycket aktiv roll i Bolaget som ansvarig för nästa generations salter.

FÖRSTA PRODUKTEN

Baserat på patentet och med riskkapital från bland andra Industrifonden, Skirner, Utilsun och NorthZone utvecklade ClimateWell en soldriven luftkonditioneringsprodukt – SolarChiller. Produkten lanserades 2007 och såldes på ett flertal marknader via distributörer. Tillverkningen skedde i egen fabrik i Spanien. Under finanskrisen 2009 försvann den spanska hemmamarknaden varpå Bolaget bestämde sig för en ny strategi. Fokus skulle istället ligga på att utveckla kärnteknologin och sälja den och saltet till bolag som tog lösningen till slutkunden – man kan likna strategin vid processtillverkaren Intel med konceptet Intel inside.

PRISBELÖNAD

2010 utsågs ClimateWell till en av pristagarna i General Electrics globala innovationstävling ”Ecomagination Award” i konkurrens med 70 000 sökande bolag. Kort därefter tecknades ett kontrakt med General Electric för att gemensamt utveckla nästa generations energieffektiva varmvattenberedare. Sedan dess har betydande samarbeten inletts med en rad stora OEM-kunder och prestigefulla varumärken som Dometic, Rheem, Alfa Laval, Caterpillar, Mobile Climate Control och senast Vaillant.



”2010 UTSÅGS CLIMATEWELL TILL EN AV PRISTAGARNA I GENERAL ELECTRICS GLOBALA INNOVATIONSTÄVLING ’ECOMAGINATION AWARD’ I KONKURRENS MED 70 000 SÖKANDE BOLAG – EN VIKTIG KVALITETSSTÄMPEL.”



SUNCOOL LANSERAS

2014 lanserades SunCool, en vidareutveckling av SolarChiller-produkten. SaltX hade sedan en tid försökt komma in på den betydande kinesiska marknaden med denna lösning. Under år 2014 blir Karl Bohman VD efter att ha varit anställd sedan 2011. Han får i uppdrag av styrelsen att fortsätta resan mot en fullskalig kommersialisering av SaltX teknologi. 2015 såldes rättigheter för applikationen för den kinesiska marknaden till ett tidigare dotterbolag, SunCool AB. Försäljningen av rättigheterna medförde att Bolaget redovisade en betydande vinst 2015. SunCool tecknade i sin tur ett licensavtal med en kinesisk partner, NSECT, som medför rätt att exklusivt tillverka och marknadsföra produkter baserade på licensen på den kinesiska marknaden.

Under 2016 tog SaltX steget in på Nasdaq First North och namnändrade till SaltX Technology Holding AB. I samband med förvärvet genomfördes kontantemissioner som tillförde Bolaget närmare 30 miljoner kronor.

”ATT SÄLJA DET PATENTERADE SALTET ÄR MYCKET LÖNSAMT OCH SKALBART UTAN STORA INVESTERINGAR”

KOMMERSIELLT GENOMBROTT

Under 2016 har en serie viktiga avtal slutits som innebär att SaltX tar viktiga steg mot ett kommersiellt genombrott. Bland annat inleds pilotproduktion av solfångare för den kinesiska marknaden.

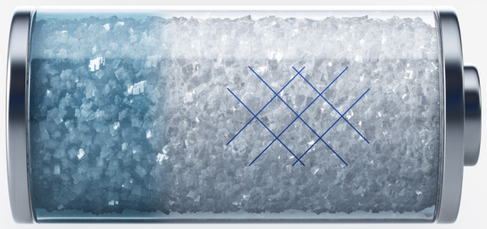
2017 togs det avgörande steget mot en kommersialisering som innebar att SaltX gick från att sälja licenser till att sälja Bolagets egenutvecklade salt, vilket kommer att bli den huvudsakliga intäktskällan. Att sälja det patenterade saltet är mycket lönsamt och skalbart utan stora investeringar.

Så fungerar SaltX

SaltX teknologi är lika kraftfull som enkel. Lösningen kan sägas bestå av två delar; dels saltets egenskaper, dels hur man lagrar energin i saltet och sedan kan få ut värme eller kyla.

SALTETS EGENSKAPER

Det är sedan länge känt att man kan lagra värme eller annan form av energi i salt. Det åstadkoms då energin lagras kemiskt genom att salt separeras från vatten och sedan sammanförs igen. Problemet var tidigare att processen att sammanföra och separera salt endast kunde repeteras några få gånger. Därefter hade saltet gått från att vara fristående saltkorn till att klumpa ihop sig. SaltX teknologi innebar att genom ett särskilt ytskikt – så kallad nanocoating – förhindra detta och saltet behåller därmed sin ursprungliga form av enskilda saltkristaller. Fördelarna med detta är att man kan ladda och ladda ur energi tiotusentals gånger utan att förlora saltets egenskaper eller dess prestanda. Saltet som behandlats med nanocoating besitter även egenskapen att inte korrodera – skapa rost – till skillnad mot vanligt salt. Det ger en långsiktig och kostnadseffektiv lösning. Materialet som saltet befinner sig i rostar inte. Salt är dessutom inte giftigt och kan återvinnas.



SALTX FÖR NYBÖRJARE

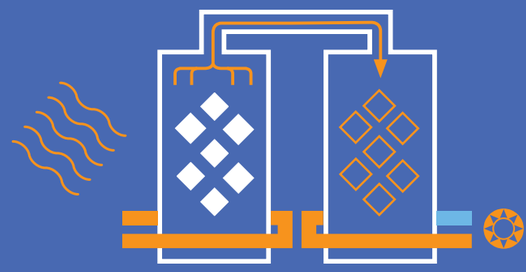
Kan jämföras med ett batteri, men SaltX lagrar termisk i stället för elektrisk energi.

1. Ett speciellt salt behandlas med nanopartiklar och blandas med vätska.
2. När saltet värms, till exempel av solvärme, så kokas vätskan bort och en del av energin binds kemiskt i saltkristallerna.
3. Om vätskan tillförs igen, så frigörs energin i form av värme och kyla. Kan frigöra temperaturer upp till 500 grader.

ENKELT SOM ETT BATTERI:

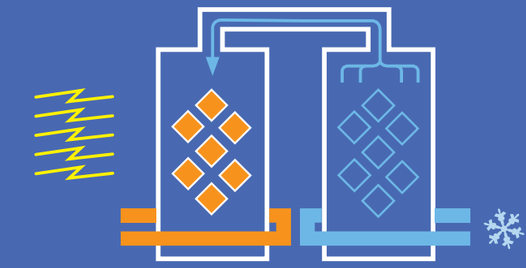
Lagrar energi i salt

1. LADDNING

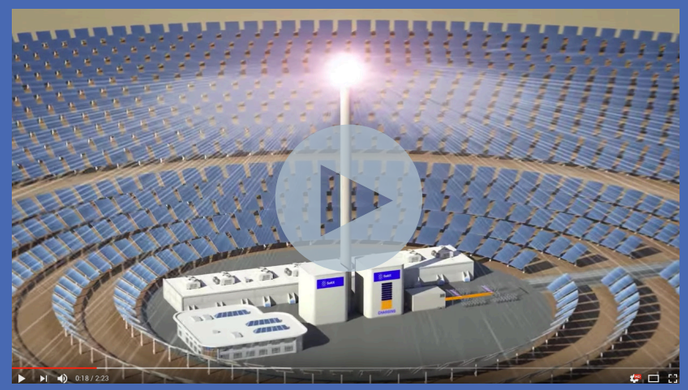


Nyckeln i SaltX teknologi är att saltet kan laddas och laddas ur tiotusentals gånger utan att tappa sin egenskap. Teknologin fungerar alltså ungefär som ett batteri. Lite förenklat beskrivet så kokas en salt- och vattenlösning för att separeras från varandra. Kvar blir ett torrt salt. Vattnet som kokats bort från saltet hamnar i ett separat kärl. En ventil stängs och håller de två ämnena från varandra.

2. URLADDNING



När vattnet sedan återförenas med saltet sker en kemisk reaktion och värmeenergi utsöndras. Kärlet som vattnet har befunnit sig i under tiden får en temperatur under fryspunkten, detta på grund av en utjämning av energibalansen. Allt detta pågår i ett slutet system i vakuum och därför kan repeteras i det närmaste obegränsat antal gånger. Saltet kan laddas (värmas) med vilken energikälla som helst, från förnyelsebar sol- och vindkraft till spillvärme från en motor eller gasbrännare.



SE MER OM SALTX PÅ YOUTUBE

Filmen visar en solenergianläggning som, genom att använda SaltX EnerStore lyckas leverera en jämn ström av elektricitet under dygnets alla timmar. Solenergi lagras i EnerStoretankar under dagen, vilka används för att producera energi under natten.

SALTX 2018

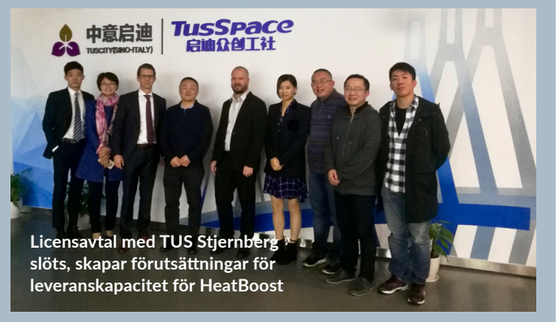




Ovan: SaltX anordnar ett Hackathon med fantastiskt duktiga deltagare och engagemang.

Till vänster: Eric Jacobson, Market Strategy & Growth Manager på SaltX, tillsammans med en delegation bestående av bl.a. Ibrahim Baylan (Samordnings- och energiminister) och Leif Pagrotsky (Sveriges generalkonsul, New York).





Licensavtal med TUS Stjernberg i slöts, skapar förutsättningar för leveranskapacitet för HeatBoost



Ovan, mitten: Göran Bolin, CTO och SaltX grundare, besöker Ahlstrom Munksjö:s huvudkontor. De båda bolagens samarbete kommer att bidra med viktiga steg i utvecklingen av SaltX-teknologin.



Ovan och till höger: SaltX sluter avtal med Goldwind efter att företagets representanter besökte SaltX:s tidigare kontor och utvecklingslabb i Hägersten.

Förvaltningsberättelse 2017

SaltX Technology Holding AB (publ), org. nr. 556917-6596, har sitt säte i Stockholm och bedriver tillsammans med dotterföretaget SaltX Technology AB (fd ClimateWell AB) utveckling, marknadsföring och försäljning av energilagringsteknologi för integrering och energieffektivisering i olika värme- och kylprodukter och därmed förenlig verksamhet. SaltX Technology Holding är det legala moderbolaget och redovisas som detta i finansiella rapporter.

Teknologin gör det möjligt att lagra energi i salt för att senare utvinna den i form av värme och/eller kyla. Därigenom möjliggörs ett effektivare energiutnyttjande och avsevärda energibesparingar, med sänkta kostnader och minskade utsläpp som följd. Teknologin möjliggör även en mer flexibel användning av energi från förnybara energikällor, där utmaningen tidigare legat i just möjligheten till lagring. I takt med att användningen av förnybara energikällor ökar blir det allt viktigare att på ett kostnadseffektivt sätt kunna lagra energin för att sedan kunna utnyttja den.

SPARAR ENERGI OCH KOSTNADER

Kunderna utgörs huvudsakligen av stora s.k. OEM-företag (Original Equipment Manufacturers) och komponenttillverkare såsom Alfa Laval, Mobile Climate Control och Rheem. Genom att integrera SaltX-teknologin i sina respektive värme- och kylprodukter (värmepumpar, termiska solfångare och luftkonditioneringssystem) möjliggörs stora energi- och kostnadsbesparingar.

FOKUS PÅ FYRA APPLIKATIONSOMRÅDEN

SaltX Technologys teknologi går att tillämpa inom ett stort antal applikationsområden.

För närvarande ligger fokus på fyra applikationer:

- Termiska solfångare med inbyggd värme och kyla för byggnader (SunCool),
- Gasdrivna värmepumpar för varmvatten och uppvärmning av byggnader (HeatBoost),
- Värmedriven kyla i lastbilar och tunga fordon (VerdAcc) samt;
- Lagring av förnybar energi (EnerStore).

När det gäller termiska solfångare, SunCool så etableras verksamhet och fabrik tillsammans med en lokal partner i Kina. SaltX Technology bistår med teknisk support och kunskapsöverföring.

För HeatBoost är fokus att förbereda och utföra fältförsök, industrialisering och kommersialisering. Applikationen VerdAcc testas och verifieras kommersiellt. Medans det för applikationsområdet EnerStore pågår kommersiell verifiering samt implementation av den första storskaliga pilotanläggningen.

AFFÄRSMODELL

SaltX affärsmodell består av försäljning i tre delar; SaltX material, licenser och support. Den största framtida intäktskällan är det patenterade materialet SaltX, samt licensen för att använda detta.

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

RÖRELSENS INTÄKTER

Nettoomsättning för året uppgick till 5 300 (596) tkr. Ökningen förklaras av ökade intäkter från fler samarbetsavtal och del av licensintäkt från Stjernberg Automation, men också av att 2016 belastades med återföring av intäkt från ett avbrutet samarbetsprojekt med brittiska ETI.

KOSTNADER
Kostnader under året uppgick till -51 316 (-51 018) tkr, fördelat på övriga externa kostnader -25 419 (-16 279) tkr, personalkostnader -24 995 (-18 173) tkr, avskrivningar av anläggningstillgångar på -902 (-1 428) tkr samt övriga rörelsekostnader – (-15 138) tkr. Övriga rörelsekostnader 2016 avser kostnader från sammangåendet mellan ClimateWell och SaltX, se vidare not 11.

RÖRELSERESULTAT (EBIT)
Rörelseresultatet blev -28 515 (-35 846) tkr.

FINANSIELLA POSTER
Resultat från finansiella poster uppgick till 1 736 (1 667) tkr och består främst av ränta på fordran SunCool AB från försäljning av licensrättigheter 2015.

RESULTAT
Resultat före skatt blev -26 779 (-34 179) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,53 (-0,88) kr.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET
Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -28 490 (-14 108) tkr för helåret. Koncernens likvida medel uppgick vid årsskiftet till 71 837 (18 812) tkr och har förstärkts genom aktieemission i maj 2017.
Investeringar

Under året gjordes investeringar som påverkat kassaflödet med -20 319 (-852) tkr, främst aktiverad utveckling. Föregående år inkluderade tillskottet i form av nettotillgångar i det nya moderbolaget SaltX i det omvända förvärvet.

LÅNGFRISTIGA SKULDER
Långfristiga skulder uppgick till 31 093 (29 029) tkr och bestod av lån från Statens Energimyndighet om 25 000 tkr och Almi Företagspartner om 6 000 tkr samt uppskjuten skatteskuld. Avseende lån från Energimyndigheten är det bolagets bedömning att amortering beräknas påbörjas år 2019 beroende på den tidpunkt då bolaget uppfyllt kriterierna för kommersialisering. Det pågår en uppföljning av myndigheten av slutrapport för projektet. Frågan avser potentiella förtida återbetalningskrav av lånet, på grund av eventuella överträdelser av lånevillkor i samband med överlåtelse av tillgångar till SunCool AB, ett bolag som numera är fusionerat med SaltX. Bolaget bedömer risken om förtida återbetalning som låg.

EGET KAPITAL
Eget kapital vid årets utgång uppgick till 161 372 (88 381) tkr eller 2,94 (1,97) kr per aktie. Kapitalet och likviditeten förstärktes väsentligt i maj 2017 genom en övertecknad nyemission som tillförde bolaget nära 92 mkr netto. Soliditeten vid årets utgång var 78 (69) procent.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

All affärsverksamhet och allt ägande av aktier är förenat med risker. Risker som hanteras väl kan innebära möjligheter och värdeskapande, medan det motsatta kan medföra skador och förluster. Riskerna kan delas in i marknadsrelaterade, rörelserelaterade och finansiella risker. Några väsentliga risker är:

PATENT
Bolagets tillväxt och framgång är till stor del beroende av bolagets patent. Det finns en risk att det finns svagheter eller problem med dessa patent, eller att bolaget gör intrång i andra patent. Det kan inte uteslutas att sådana problem endast kan åtgärdas till betydande kostnad eller riskera bolagets framtid.

TEKNISKA LÖSNINGAR
Teknologin är ny på marknaden och det finns en risk att svagheter eller problem med denna process hittills inte har upptäckts, och att dessa svagheter eller problem endast kan åtgärdas till betydande kostnad.

KONKURRERANDE PRODUKTER
Idag bygger bolagets position delvis på att teknologin och komponentkonstruktionen är unik. Det finns en risk att något företag lanserar en konkurrerande produkt som är bättre och/eller billigare än någon av SaltX komponenter eller att konkurrenten har en starkare marknadsposition. Detta skulle potentiellt kunna förändra förutsättningarna för SaltX expansion.

NYCKELPERSONER
SaltX är beroende av kvalificerad och motiverad personal inom alla funktioner. Det är av stor vikt att SaltX lyckas attrahera och behålla nyckelpersonal samt att de upplever SaltX som en stimulerande arbetsgivare. För att lyckas med detta krävs professionell ledning och profilering av bolaget samt att prognostiserad utveckling infrias. Om inte detta lyckas skulle detta potentiellt kunna förändra förutsättningarna för SaltX expansion.

INFORMATION OM ICKE-FINANSIELLA UPPLYSNINGAR

Under 2017 har bolaget fortsatt att tillämpa sina etablerade policies för miljö- och arbetsmiljöfrågor. Bolaget strävar efter en jämställd arbetsplats, och bedömer att så var fallet under 2017.

MILJÖPÅVERKAN
SaltX verksamhet bedrivs av ca 30 medarbetare i kontorslokaler med vissa utvecklings- och laborationsmöjligheter som inte har någon miljöpåverkan av betydelse. Inget tillstånd eller anmälningsskyldighet enligt miljöbalken erfordras.

En av fördelarna med SaltX teknologi, att lagra termisk energi i salt, är att saltet är naturligt och inte farligt för miljön vare sig då det utnyttjas eller när produkten vari saltet ingår har förbrukats.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN
Bolagets två huvudägares innehav uppgick vid årets slut till följande: Stiftelsen Industrifonden, 24 procent och Skirner AB, 18 procent. Tillsammans äger de 42 procent av bolagets aktier. Därutöver har bolaget ca 25 000 aktieägare som utgörs av privatpersoner och institutioner i Sverige och internationellt.

Aktien är noterad på NASDAQ First North Stockholm.

Aktien har handlats varje dag under året med en genomsnittlig volym på 451 685 aktier per dag och totalt 113 miljoner aktier omsatta motsvarande drygt 2 gånger antalet aktier i bolaget. Högsta aktiekurs var 50,75 (17 juli) och lägsta 12,85 (7 april) under året.

MODERBOLAGET

Moderbolagets, SaltX Technology Holding AB, verksamhet omfattar koncerngemensamma tjänster och förvaltning av dotterbolaget SaltX Technology AB (fd ClimateWell AB) samt att upprätthålla bolagets notering på Nasdaq First North.

Resultat före skatt för året uppgick till -2 019 (-3 515) tkr. Moderbolagets disponibla likvida medel uppgick vid årets utgång till 70 250 (15 231) tkr.

AKTIEKAPITAL

Moderbolaget SaltX Technology Holding Aktiekapitalet uppgick vid årets utgång till 4 397 484,24 kr bestående av 54 968 553 aktier à 0,08 kr.

I maj fullbordades en företrädesemission, 1:5, av 8 950 291 aktier, motsvarande 16,7 procents utspädning, till kurs 11,20 kronor vilket tillförde bolaget 92 mkr efter avdrag för kostnader för genomförandet främst avseende ersättning till emissionsgaranter. Emissionen blev övertecknad med närmare 50 procent.

Under året har omvandling av optioner till aktier ägt rum varvid 1 266 804 aktier emitterades och bolaget tillförts 6,0 mkr i nytt kapital.

TECKNINGSOPTIONER
Vid vissa av emissionerna under 2016 emitterades också teckningsoptioner då aktier och teckningsoptioner emitterades som en ”unit”. Sammantaget emitterades drygt 16 miljoner teckningsoptioner som vid full

teckning skulle inbringa cirka 20 mkr genom teckning av 4 297 153 aktier, där varje option ger rätt till 0,2651 aktier, senast 31 oktober 2018. Lösenkursen är 4,72 kronor per aktie, efter att justering har skett till företrädesemissionen i maj 2017.

Per den 31 december hade ägare till optioner motsvarande 1 266 804 aktier begärt att få omvandla optioner till aktier och aktier har utfärdats. SaltX har tillförts 6,0 mkr (netto efter avdrag för transaktionskostnader). Kvarvarande optioner utgör 5,2 procents utspädning.

INCITAMENTSPROGRAM

Årsstämman i april 2017 beslutade att bemyndiga styrelsen att emittera 750 000 teckningsoptioner som erbjuds till ledning och övrig personal, främst nyanställda, i koncernen. Detta program lanserades i september 2017. En option motsvarar en (1) aktie, teckning kan ske i juni 2020 och lösenkursen fastställdes vid dagen för utfärdande som 150 procent av gällande kurs. Dessa aktier motsvarar 1,3 procents potentiell utspädning. Per 31 december hade 415 000 optioner förvärvats till marknadspris av medarbetare.

Årsstämman i april 2016 beslutade att emittera 1,5 miljoner teckningsoptioner som erbjöds till ledning och samtliga anställda i koncernen, delvis för att ersätta befintligt program i ClimateWell. Av dessa optioner har anställda förvärvat 483 000 stycken till marknadsvärde. I maj 2017 genomfördes en företrädesemission vilket påverkat optionsvillkoren. En option motsvarar 1,06 aktier, teckning kan ske i juni 2019 och lösenkursen är 4,72 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande skulle bolaget tillföras 7,5 mkr. Dessa aktier motsvarar 2,7 procents potentiell utspädning.

RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie för året uppgick till -0,53 (-0,85) kr baserat på ett medeltal om 50 390 295 (38 978 014) aktier. Antal aktier har baserats på antal aktier från förvärvet av SaltX Technology (fd ClimateWell), tillkommande aktier som existerade i SaltX vid förvärvet samt ytterligare aktier som tillkommit vid kontantemissioner under året. Vid beräkning av antal aktier efter full utspädning har hänsyn tagits till tillkommande aktier från utfärdade optionsprogram, dock har det inte givit någon effekt eftersom resultatet är negativt.

Per den 31 december uppgick antalet faktiskt utestående aktier till 54 968 553 aktier.

Per den 31 december 2017 var 720 aktier ännu inte tecknade från sammangåendet mellan SaltX och före detta ClimateWell varför en skuld uppgående till 29 tkr redovisas relaterad till den pågående inlösenprocessen.

ÅRSSTÄMMA, ÅRSREDOVISNING OCH VINSTDISPOSITION

Årsstämma äger rum kl 15.00 den 25 april hos Blasieholmen Investment Groups lokaler, Birger Jarlsgatan 2 i Stockholm. Handlingar till bolagsstämman finns tillgänglig på bolagets hemsida.

FÖRÄNDRING AV AKTIEKAPITALET UNDER 2017

	Förändring aktiekapital	Ackumulerat aktiekapital	Förändring antal aktier	Ackumulerat antal aktier
Ingående balans 2017		3 578 984,56		44 737 307
Apportemission apr 2017	1 132,08	3 580 116,64	14 151	44 751 458
Nyemission maj 2017	716 023,28	4 296 139,92	8 950 291	53 701 749
Emission genom teckningsoptioner TO2 2017	101 344,32	4 397 484,24	1 266 804	54 968 553

Flerårsöversikt

Flerårsöversikt (Tkr)	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoomsättning	5 300	596	40 752	7 231	4 445
Rörelseresultat (EBIT)	-28 515	-35 846	20 226	-9 035	-12 172
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,53	-0,88	ej t.	ej t.	ej t.
Eget kapital	161 372	88 381	72 162	51 549	60 366
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28 490	-14 108	-4 881	-6 857	-12 525
Soliditet (eget kapital/balansomslutning), %	78	69	67	60	65

2015–2013 avser SaltX Technology AB (fd ClimateWell AB) och har inte räknats om till IFRS.

Koncernens rapport över totalresultat

Tkr	Not	2017	2016
Nettoomsättning	2	5 300	596
Aktiverat arbete för egen räkning		17 229	11 629
Övriga rörelseintäkter	3(a)	272	2 947
Summa		**22 801**	**15 172**
Övriga externa kostnader	3(b)	-25 419	-16 279
Personalkostnader	3(b)	-24 995	-18 173
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-902	-1 428
Övriga rörelsekostnader		–	-15 138
Summa		**-51 316**	**-51 018**
Rörelseresultat		**-28 515**	**-35 846**
Finansiella intäkter	3(c)	1 760	1 673
Finansiella kostnader	3(c)	-24	-6
Finansiella poster - netto		**1 736**	**1 667**
Resultat före skatt		**-26 779**	**-34 179**
Inkomstskatt	4(a)	-64	-29
Årets resultat		**-26 843**	**-34 208**

I koncernen återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat. Årets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Resultat per aktie räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare:

Kr	2017	2016
Resultat per aktie före utspädning	-0,53	-0,88
Resultat per aktie efter utspädning	-0,53	-0,88

Noterna på sidorna 25 till 58 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

Koncernens balansräkning

Tkr	Not	17-12-31	16-12-31	16-01-01 (pga IFRS)
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6(b)	91 300	75 268	65 821
Patent och varumärken	6(b)	2 038	1 654	1 751
Summa immateriella tillgångar		**93 338**	**76 922**	**67 572**
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	6(a)	1 711	466	734
Summa materiella tillgångar		**1 711**	**466**	**734**
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	5(a)	30 210	28 455	27 120
Summa finansiella anläggningstillgångar		**30 210**	**28 455**	**27 120**
Summa anläggningstillgångar		**125 259**	**105 843**	**95 426**
Omsättningstillgångar				
Förskott leverantörer		95	-	378
Kundfordringar	5(a)	4 315	244	1 290
Övriga kortfristiga fordringar	5(a)	2 226	1 238	908
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	4 364	2 330	4 515
Likvida medel	5(b)	71 837	18 812	5 513
Summa omsättningstillgångar		**82 837**	**22 624**	**12 604**
SUMMA TILLGÅNGAR		**208 096**	**128 467**	**108 030**
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	7	4 397	3 579	19 799
Övrigt tillskjutet kapital	7	490 294	391 278	325 110
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-333 319	-306 476	-272 747
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		**161 372**	**88 381**	**72 162**
Långfristiga skulder				
Övriga skulder	5(d)	31 000	29 000	25 000
Uppskjutna skatteskulder		93	29	-
Övriga avsättningar		-	-	403
Summa långfristiga skulder		**31 093**	**29 029**	**25 403**
Kortfristiga skulder				
Skuld till minoritet	11	29	251	-
Leverantörsskulder	5(c)	4 163	2 253	1 620
Övriga skulder		804	336	747
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6(e)	10 635	8 217	8 098
Summa kortfristiga skulder		**15 631**	**11 057**	**10 465**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**208 096**	**128 467**	**108 030**

Noterna på sidorna 25 till 58 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Tkr	**Aktiekapital**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Balanserat resultat inklusive årets resultat**	**Summa Eget kapital**
Ingående balans 1 jan 2016	**19 799**	**325 110**	**-272 747**	**72 162**
Årets resultat tillika summa totalresultat	–	–	-34 208	-34 208
Summa totalresultat	**–**	**–**	**-34 208**	**-34 208**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:				
Effekt av omvänt förvärv	-17 201	43 140	–	25 939
Registrering av aktiekapital apportemission	162	-162	–	–
Transaktioner med minoritet	–	-251	–	-251
Kontantemission	560	20 440	–	21 000
Emissionskostnader	–	-1 702	–	-1 702
Kvittningsemissioner	259	4 416	–	4 675
Aktierelaterade ersättningar	–	–	479	479
Försålda teckningsoptioner	–	287	–	287
Utgående balans 31 dec 2016	**3 579**	**391 278**	**-306 476**	**88 381**
Årets resultat tillika summa totalresultat	–	–	-26 843	-26 843
Summa totalresultat	**–**	**–**	**-26 843**	**-26 843**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:				
Emissioner	818	105 601	–	106 419
Emissionskostnader	–	-7 669	–	-7 669
Försålda teckningsoptioner	–	1 084	–	1 084
Utgående balans 31 dec 2017	**4 397**	**490 294**	**-333 319**	**161 372**

Koncernens rapport över kassaflöden

Tkr	**2017**	**2016**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-26 779	-34 179
Justering för poster som inte påverkar kassaflödet, mm:		
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	902	1 428
- Återförd avsättning avvecklingskostnader	–	-402
- Aktierelaterad ersättning till anställda	–	218
- Kostnad för omvänt förvärv	–	15 138
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**-25 877**	**-17 797**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-7 187	3 279
Ökning/minskning av rörelseskulder	4 574	410
Summa förändring av rörelsekapital	**-2 613**	**3 689**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-28 490**	**-14 108**
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella tillgångar	-17 073	-10 160
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 491	-349
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	–	10 992
Ökning/minskning av långfristiga fordringar	-1 755	-1 335
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-20 319**	**-852**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	99 834	24 259
Upptagna lån*	2 000	4 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**101 834**	**28 259**
Periodens kassaflöde	**53 025**	**13 299**
Likvida medel vid årets början	18 812	5 513
Likvida medel vid årets slut	**71 837**	**18 812**

* Kassaflödet i finansieringsverksamheten består endast av upptaget lån från Almi Företagspartner.
Betald ränta uppgick till 292 (105) och avsåg Almi Företagspartner

Innehåll, noter till koncerredovisning

		Sida
Not 1	Väsentliga förändringar under rapportperioden	25
Not 2	Intäkter	25
	2 (a) Intäktsredovisning	25
Not 3	Övriga intäkter och kostnader	26
	3 (a) Övriga rörelseintäkter	26
	3 (b) Rörelsekostnader	27
	3 (c) Finansiella intäkter och kostnader	28
Not 4	Inkomstskatt	28
	4 (a) Inkomstskatt	28
	4 (b) Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt	28
	4 (c) Underskottsavdrag	28
Not 5	Finansiella tillgångar och finansiella skulder	28
	5 (a) Kundfordringar och andra fordringar	29
	5 (b) Likvida medel	29
	5 (c) Leverantörsskulder och andra skulder	30
	5 (d) Upplåning	30
Not 6	Icke-finansiella tillgångar och skulder	31
	6 (a) Materiella anläggningstillgångar	31
	6 (b) Immateriella tillgångar	31
	6 (b) Immateriella tillgångar, forts.	32
	6 (c) Offentliga bidrag	32
	6 (d) Uppskjuten skatt	32
	6 (e) Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt förutbetalda kostnader	32
Not 7	Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	32
Not 8	Viktiga uppskattningar och bedömningar	33
	8 (a) Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	33
Not 9	Finansiell riskhantering	34
	9 (a) Kreditrisk	35
	9 (b) Likviditetsrisk	36
Not 10	Hantering av kapital	37
Not 11	Omvänt förvärv	37
Not 12	Innehav i dotterföretag	37
	12 (a) Väsentliga dotterföretag	37
Not 13	Åtaganden avseende operationell leasing	38
Not 14	Händelser efter rapportperioden	38
Not 15	Upplysningar om närstående	38
	15 (a) Moderbolag	38
	15 (b) Dotterföretag	38
	15 (c) Ersättningar till ledande befattningshavare	38
	15 (d) Transaktioner med närstående	39
	15 (e) Utestående mellanhavanden avseende försäljning/köp av varor och tjänster	40
	15 (f) Lån till närstående	40
	15 (g) Villkor	40
Not 16	Aktierelaterade ersättningar	40
	16 (a) Optionsprogram	40
	16 (b) Kostnader för aktierelaterade ersättningar	42
Not 17	Resultat per aktie	42
	17 (a) Resultat per aktie före utspädning	42
	17 (b) Resultat per aktie efter utspädning	42
	17 (c) Resultatmått som använts i beräkningen av resultat per aktie	42
	17 (d) Vägt genomsnittligt antal stamaktier	43
Not 18	Ställda säkerheter	43
Not 19	Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper	43
	19 (a) Grund för rapporternas upprättande	43
	19 (b) Koncernredovisning	45
	19 (c) Segmentsrapportering	45
	19 (d) Omräkning av utländsk valuta	45
	19 (e) Intäktsredovisning	45
	19 (f) Offentliga bidrag	47
	19 (g) Aktuell och uppskjuten inkomstskatt	47
	19 (h) Leasing	47
	19 (i) Omvänt förvärv	48
	19 (j) Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar	48
	19 (k) Finansiella tillgångar	48
	19 (l) Likvida medel	49
	19 (m) Kundfordringar	49
	19 (n) Materiella anläggningstillgångar	49
	19 (o) Immateriella tillgångar	50
	19 (p) Leverantörsskulder och övriga skulder	50
	19 (q) Upplåning	51
	19 (r) Låneutgifter	51
	19 (s) Avsättningar	51
	19 (t) Ersättningar till anställda	52
	19 (u) Aktiekapital	52
	19 (v) Utdelningar	52
	19 (x) Resultat per aktie	52
	19 (y) Avrundning	53
Not 20	Effekter vid övergång till International Financial Reporting Standards (IFRS)	53

Noter till koncernredovisningen

NOT 1 VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR UNDER RAPPORTPERIODEN

Koncernens finansiella ställning och resultat påverkades väsentligt av följande händelser och transaktioner under rapportperioden:

Kapital och likviditet förstärktes väsentligt i maj 2017 genom en övertecknad nyemission som tillförde bolaget nära 100 mkr netto.

En detaljerad redogörelse av koncernens resultat och ställning finns i förvaltningsberättelsen på sidorna 15 till 18.

NOT 2 INTÄKTER

Koncernen har följande intäktsslag:

	2017	2016
Konsulttjänster	899	1 353
Utvecklingssamarbete	3 252	-757
Licens (IP-rättighet)	1 149	–
Summa intäkter	**5 300**	**596**

Intäkter från försäljning av konsulttjänster och managementtjänster uppgående till 899 tkr (1 353 tkr) avser försäljning till SunCool AB som är ett närstående bolag till koncernen (för ytterligare information se not 15(d) Transaktioner med närstående). Intäkter från licens (IP-rättighet) avser Stjernberg Automation AB.

Av intäkterna härrör 2 604 tkr (1 382 tkr) från externa kunder i Sverige, 2 623 tkr (877 tkr) härrör från kunder i USA och 73 tkr (-1 663 tkr) härrör från kunder i övriga länder.

Samtliga anläggningstillgångar återfinns i Sverige.

2 (a) INTÄKTSREDOVISNING

Intäkter redovisas enligt följande princip:

Försäljning av tjänster – Konsulttjänst

Tidpunkt för redovisning: Försäljning av konsulttjänster sker på löpande räkning. För tjänsteuppdrag på löpande räkning redovisas inkomsten som är hänförlig till ett utfört tjänsteuppdrag som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Försäljning av managementtjänster

Tidpunkt för redovisning: Försäljning av managementtjänster har skett under 2016 och utgörs av ett obestämt antal aktiviteter. I ntäkter från försäljning av managementtjänster redovisas i takt med utfört arbete.

Licensgivning

Licensgivning avser en kunds rätt till en immateriell rättighet i form av SaltX-teknologin. Licensen gäller för en specifik marknad och för tillverkning av ett begränsat antal komponenter. Licensen säljs tillsammans med konsulttjänster. För varje licens bedömer koncernen om licensen är distinkt från andra varor eller tjänster. Om licensen inte är distinkt redovisas denna tillsammans med de konsulttjänster som ska utföras. Om licensen är distinkt redovisas denna antingen vid en viss tidpunkt eller över tid. Bedömningen av när i tiden licensintäkterna ska redovisas baseras på om licensen ger kunden rätt att få åtkomst till licensen i befintligt skick under licensperioden eller om licensen ger kunden rätt att använda licensen i befintligt skick vid den tidpunkt då licensen beviljas.

Intäktsredovisningen sker initialt utifrån en bedömning av om avtalet med motparten rörande en av SaltX immateriella tillgångar innebär att licensen som motparten erhåller i avtalet ur ett redovisningsperspektiv har avyttrats (d v s som en såld licens där motparten disponerar tillgången). Bedömningen görs utifrån kriterierna för försäljning av en vara (enligt intäktsstandarden IAS 18):

- Företaget har till köparen överfört de betydande risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande.

- Företaget behåller inte något sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och företaget utövar inte heller någon reell kontroll över de sålda varorna.
- Inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- Det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget.
- De utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Om dessa kriterier är uppfyllda görs bedömningen att avtalets ekonomiska innebörd innebär en avyttring av den underliggande tillgången. Om kriterierna inte är uppfyllda har ingen avyttring av tillgången skett. Betalningar som erhålls vid ett licensavtals ingående intäktsredovisas vid avtalets ingående om inga förbehåll finns i avtalet med motparten och det enligt ovan bedöms att licensen sålts på samma sätt som en vara. Ifall något kriterium för att intäktsredovisa i formen av en vara inte är uppfyllt skjuts intäktsredovisningen upp till dess att alla kriterier ovan är uppfyllda. Eventuella tillkommande ersättningar intäktsredovisas när det går att tillförlitligt mäta denna tillkommande intäkt.

Ersättningar som erhålls i form av engångsbetalningar och avser åtaganden i avtalet som SaltX ännu inte utfört periodiseras över den löptid enligt avtalet under vilken SaltX fullföljer åtagandena. Om ersättningen avser tjänster redovisas intäkt i takt med att arbetet utförs.

Utvecklingssamarbete

Tidpunkt för redovisning: Intresseorganisationer vars syfte är att påskynda utvecklingen av mer miljövänliga produkter inom koncernens område bidrar till koncernens utveckling av SaltX-teknologin för att denna ska kunna användas i produkter som kommer att säljas kommersiellt. Dessa tjänster utgörs av fastpriskontrakt och intäkterna redovisas baserat på färdigställandegraden vid slutet av rapportperioden. Färdigställandegraden fastställs baserat på utförda tjänster per rapportperiodens slut i proportion till vad som totalt ska utföras (succesiv vinstavräkning).

Utvecklingssamarbeten sker med ett begränsat antal intresseorganisationer. Under 2017 har två av dessa partners svarat för en andel överstigande 10 procent vardera av total nettoomsättning. Föregående år 2016 belastades med återföring av intäkt från ett avbrutet samarbetsprojekt med brittiska ETI.

Värdering av intäkter: Uppskattningar av intäkter, kostnader eller färdigställandegrad revideras om omständigheterna förändras. Eventuella resulterande ökningar eller minskningar i uppskattade intäkter eller kostnader återspeglas i resultaträkningen i den period då de omständigheter som ger upphov till revideringen blivit känd av ledningen.

Kontrakt kopplade till utvecklingssamarbete avser kontrakt där koncernen och motparten/motparterna gemensamt får del av resultatet av projektet. I de projekt som pågår är resultatet av samarbetet även tillgängligt för allmänheten.

NOT 3 ÖVRIGA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Denna not ger en uppdelning av de poster som ingår i övriga rörelseintäkter, övriga externa kostnader, kostnader för ersättningar till anställda, övriga rörelsekostnader samt finansiella intäkter och kostnader.

3(a) ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2017	2016
Ersättning för utlägg	–	863
Offentlig delfinansiering av projekt	89	2 078
Övrigt	183	6
Summa	**272**	**2 947**

I posten övriga rörelseintäkter ingår sådana intäkter som inte bedömts utgöra koncernens ordinarie verksamhet. Ersättning som erhållits från intresseorganisationer vars syfte är att påskynda utvecklingen av mer miljövänliga produkter bedömer koncernen i nuläget utgör dess ordinarie verksamhet och dessa ersättningar ingår därmed i nettoomsättningen.

3 (b) RÖRELSEKOSTNADER

(i) Ersättningar till anställda m.m.

	2017	2016
Löner och andra ersättningar	15 910	12 318
Sociala avgifter	4 208	3 143
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	2 297	1 459
Total kostnad för ersättningar till anställda	**22 415**	**16 920**

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	**2017** Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader	**2016** Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader
Sverige				
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	5 909	1 049	4 734	850
(varav tantiem)	(850)		(610)	
Övriga anställda	10 001	1 248	7 584	609
(varav tantiem)	(291)		(63)	
Totalt	**15 910**	**2 297**	**12 318**	**1 459**

Medelantal anställda	**2017** Antal	Varav män	**2016** Antal	Varav män
Sverige	23	65%	21	62%

Könsfördelning i koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	**2017** Antal	Varav män	**2016** Antal	Varav män
Styrelseledamöter	6	4	5	5
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	5	5	3
Totalt	**12**	**9**	**10**	**8**

(ii) Ersättningar till revisorerna

	2017	2016
Ersättningar till revisorerna		
PwC		
- Revisionsuppdraget	568	206
- Skatterådgivning	145	149
- Övriga tjänster	579	139
KPMG		
- Övriga tjänster	–	192
Total kostnad för ersättningar till revisorer	**1 292**	**686**

Ökning av övriga tjänster 2017 utgörs främst av anpassning till IFRS.

(iii) Övriga rörelsekostnader

	2017	2016
Emissionskostnad (2016: kostnad för omvänt förvärv)	–	15 138
Summa	**–**	**15 138**

3(c) FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	2017	2016
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter, bankmedel	–	9
Ränteintäkter, lån SunCool AB	1 760	1 620
Valutakursdifferenser	–	43
Ränteintäkter, övrigt	–	1
Finansiella intäkter	**1 760**	**1 673**

	2017	2016
Finansiella kostnader		
Valutakursdifferenser	-21	–
Räntekostnader, övrigt	-3	-6
Finansiella kostnader	-24	-6
Finansiella poster - netto	**1 736**	**1 667**

(i) Aktiverade låneutgifter

Då koncernens lån från Almi Företagspartner har tagits upp i direkt syfte att utveckla komponenter som idag redovisas som immateriella tillgångar har koncernen gjort bedömningen att den totala låneutgiften hänförlig till lånet från Almi Företagspartner aktiveras från och med övergången till IFRS. Aktiverad ränteutgift för året uppgick till 292 tkr (105 tkr). Se detaljerad beskrivning i övergångsinformationen i not 20.

NOT 4 INKOMSTSKATT

Noten visar en analys av koncernens inkomstskatt, belopp redovisade direkt i eget kapital samt hur inkomstskatten påverkas av ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader. Den förklarar också väsentliga uppskattningar som har gjorts i förhållande till koncernens skatteposition.

4(a) INKOMSTSKATT

	2017	2016
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	–	–
Summa aktuell skatt	**–**	**–**
Uppskjuten skatt		
Ökning av uppskjutna skatteskulder (not 6d)	-64	-29
Summa uppskjuten skatt	**-64**	**-29**
Inkomstskatt	**-64**	**-29**

4(b) AVSTÄMNING MELLAN TEORETISK SKATTEKOSTNAD OCH REDOVISAD SKATT

	2017	2016
Resultat före skatt	-26 779	-34 179
Skatt vid svensk skattesats på 22 % (2016: 22 %)	5 891	7 519
Skatteeffekt avseende poster som är ej avdragsgilla /(ej skattepliktiga):		
Ej avdragsgilla kostnader	-88	-35
Skattepliktiga intäkter	-238	–
Tillkommande avdragsgilla kostnader	1 687	375
Effekt av ej redovisade underskottsavdrag	-7 316	-7 888
Inkomstskatt	**-64**	**-29**

4(c) UNDERSKOTTSAVDRAG

	2017	2016
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	275 674	242 418
Potentiell uppskjuten skattefodran, 22 %	60 648	53 332

Information angående inkomstår 2017: SaltX Technology Holding och SaltX Technology har tillsammans skattemässiga underskott på ca. 242 mkr sedan tidigare år, men huvuddelen av dessa (ca. 220 mkr) träffas av en koncernbidragsspärr mellan bolagen. Underskotten kan dock utnyttjas mot vinster från den egna verksamheten.

För ytterligare information om redovisade underskott och väsentliga bedömningar avseende dessa, se not 8.

NOT 5 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER

Denna not innehåller information om koncernens finansiella instrument, inklusive:

- en översikt över alla finansiella instrument som innehas av koncernen
- specifik information om varje typ av finansiellt instrument
- redovisningsprinciper

Koncernen har följande finansiella instrument:

	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Finansiella tillgångar	**17-12-31**	**16-12-31**	**16-01-01**
Andra långfristiga fordringar	30 210	28 455	27 120
Kundfordringar	4 315	244	1 290
Upplupna intäkter	2 858	1 308	3 625
Likvida medel	71 837	18 812	5 513
	109 220	**48 819**	**37 833**

	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde		
Finansiella skulder	**17-12-31**	**16-12-31**	**16-01-01**
Övriga långfristiga skulder	31 000	29 000	25 000
Leverantörsskulder	4 163	2 253	1 620
Övriga kortfristiga skulder	–	–	500
	35 763	**31 253**	**27 120**

Koncernens exponering mot olika risker som är förknippade med de finansiella instrumenten beskrivs i not 9. Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen motsvarar det redovisade värdet för varje kategori av finansiella tillgångar som nämns ovan.

5(a) KUNDFORDRINGAR OCH ANDRA FORDRINGAR

	17-12-31	16-12-31	16-01-01
Kundfordringar	4 315	244	1 290
Reservering för osäkra kundfordringar	–	–	–
	4 315	244	1 290
Andra långfristiga fordringar	30 210	28 455	27 120
Upplupna intäkter	2 858	1 308	3 625
Övriga fordringar	2 226	1 238	908
	35 294	**31 001**	**31 653**

(i) Klassificering av kundfordringar och andra fordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda tjänster som utförts i den löpande verksamheten. Övriga fordringar är icke-derivata finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Om inbetalning av belopp förväntas inom ett år klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar. Kundfordringar förfaller generellt till betalning inom 30 dagar och samtliga kundfordringar klassificeras därför som omsättningstillgångar. Koncernens övriga redovisningsprinciper för kundfordringar och andra fordringar beskrivs i not 19(m).

(ii) Andra långfristiga fordringar

Detta belopp avser fordran på SunCool AB hänförlig till ännu utestående del av försäljning av immateriella rättigheter 2015. Ränta tas ut på marknadsmässiga villkor. Se vidare information om villkor etc. i noten avseende närstående transaktioner, not 15(d).

(iii) Verkligt värde för kundfordringar och andra fodringar

Det verkliga värdet på kortfristiga fordringar motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. För koncernens långfristiga fordringar skiljer sig inte heller det verkliga värdet väsentligt från dess redovisade värde.

(iiii) Nedskrivningar och riskexponering

Information om nedskrivning av kundfordringar och andra fordringar, dess kreditvärdighet samt koncernens kreditexponering återfinns i not 9. Ingen av koncernens övriga lång- och kortfristiga fordringar är förfallna eller nedskrivna. Koncernens kundfordringar och andra fordringar är till största del i svensk valuta. Med anledning av detta finns ingen större valutariskexponering i dessa poster. Koncernen har ingen pant som säkerhet.

Per den 31 december 2017 uppgick fullgoda kundfordringar till 4 315 tkr (2016-12-31: 244 tkr, 2016-01-01: 1 290 tkr) för koncernen.

5(b) LIKVIDA MEDEL

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Omsättningstillgångar			
Kassa och bank	71 837	18 812	5 513

(i) Likvida medels sammansättning

Likvida medel består av banktillgodohavanden. Se not 19(l) för koncernens redovisningsprinciper rörande likvida medel.

5(C) LEVERANTÖRSSKULDER OCH ANDRA SKULDER

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 163	2 253	1 620
Övriga kortfristiga skuler	–	–	500
	4 163	**2 253**	**2 120**

Leverantörsskulder är utan säkerhet och betalas normalt inom 30 dagar.

Det verkliga värdet på leverantörsskulder och andra skulder anses motsvara deras redovisade värden, då de av naturen är kortfristiga.

5 (d) UPPLÅNING

	2017-12-31 Lång-fristiga	2016-12-31 Lång-fristiga	2016-01-01 Lång-fristiga
Lån utan ställda säkerheter			
Statens Energimyndighet	25 000	25 000	25 000
Summa lån utan ställda säkerheter	25 000	25 000	25 000
Lån med ställda säkerheter			
Almi Företagspartner	6 000	4 000	–
Summa lån med ställda säkerheter	**6 000**	**4 000**	**–**
SUMMA UPPLÅNING	**31 000**	**29 000**	**25 000**

(i) Lånevillkor

Skulden till Statens Energimyndighet är ett lån som erhållits för utveckling av koncernens affärer baserade på komponenter. Lånet är ränte- och amorteringsfritt till dess komponenterna genererar intäkter. Därefter sker betalning av räntor och amortering på skulden med 5 procent av intäkterna (per år) vid försäljning i egen regi respektive 35 procent av royaltyintäkter. Ränta kommer då att utgå med 6 procent över Riksbankens vid varje tillfälle gällande referensränta. För uppskattningar och bedömningar kopplade till lån Energimyndigheten se not 8.

Skulden till Almi Företagspartner är ett tillväxtlån för innovativa företag, som erhållits för produktutveckling. Lånet är inte villkorat med några specifika prestationskrav. Lånet är amorteringsfritt i 36 månader och kredittiden är 60 månader. Ränta betalas löpande under kredittiden och följer EU:s referensränta för Sverige.

(ii) Verkligt värde

För koncernens upplåning från Almi Företagspartner, motsvaras det redovisade värdet på upplåningen dess verkliga värde eftersom räntan på denna upplåning är i paritet med aktuella marknadsräntor. Väsentliga skillnader har dock identifierats avseende lånet från Statens Energimyndighet. Se tabellen längst ner på denna sida.

Det verkliga värdet för de långfristiga skulderna har beräknats genom användning av förväntade kassaflöden diskonterade till en aktuell låneränta. De är klassificerade som nivå 2 i verkligt värdehierarkin (se nedan) då marknadsmässig ränta har använts vid beräkning.

Nedan följer en kort beskrivning om nivåer i verkligt värdehierarkin:

Nivå 1: Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (såsom börsnoterade derivat, finansiella instrument som innehas för handel och tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som använts för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen.

Nivå 2: Verkligt värde på finansiella tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt utgår från marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara.

Nivå 3: I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation. Detta gäller t.ex. för onoterade instrument.

(iii) Riskexponering

Information om koncernens exponering för risker gällande långfristig upplåning finns i not 9.

	2017-12-31 Redovisat värde	2017-12-31 Verkligt värde	2016-12-31 Redovisat värde	2016-12-31 Verkligt värde	2016-01-01 Redovisat värde	2016-01-01 Verkligt värde
Statens Energimyndighet	25 000	22 973	25 000	21 673	25 000	20 446

NOT 6 ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Denna not innehåller information om koncernens icke-finansiella tillgångar och skulder, inklusive:

- specifik information om varje slag av icke-finansiell tillgång och icke-finansiell skuld
- materiella anläggningstillgångar (not 6a)
- immateriella tillgångar (not 6b)
- offentliga bidrag (not 6c)
- uppskjutna skattefordringar/-skulder (not 6d)
- upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt förutbetalda kostnader (not 6e)

6 (a) MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar	Inventarier, verktyg och installationer
Per 1 januari 2016	
Anskaffningsvärde	6 444
Ackumulerade avskrivningar	-5 710
Redovisat värde	**734**
Räkenskapsåret 2016	
Ingående redovisat värde	734
Inköp	349
Utrangeringar	-666
Avskrivningar	-610
Utrangeringar (ackumulerade avskrivningar)	659
Utgående redovisat värde	**466**
Per 31 december 2016	
Anskaffningsvärde	6 127
Ackumulerade avskrivningar och utrangeringar	-5 661
Redovisat värde	**466**
Räkenskapsåret 2017	
Ingående redovisat värde	466
Inköp	1 491
Utrangeringar	-3 473
Avskrivningar	-246
Utrangeringar (ackumulerade avskrivningar)	3 473
Utgående redovisat värde	**1 711**
Per 31 december 2017	
Anskaffningsvärde	4 145
Ackumulerade av- och nedskrivningar och utrangeringar	-2 434
Redovisat värde	**1 711**

(i) Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder

De materiella anläggningstillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.

Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärde, minskat med det beräknade restvärdet, över den beräknade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioderna är som följer:

- Inventarier, verktyg & installationer 5 år

Se not 19(n) för övriga redovisningsprinciper hänförliga till materiella anläggningstillgångar.

6(b) IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar	Balanserade utgifter för utvecklings-arbeten	Patent och varumärken	Total
Per 1 januari 2016			
Anskaffningsvärde	65 821	5 505	71 326
Ackumulerade av- och nedskrivningar	–	-3 754	-3 754
Redovisat värde	**65 821**	**1 751**	**67 572**
Räkenskapsåret 2016			
Ingående redovisat värde	65 821	1 751	67 572
Inköp/internt upparbetade	9 446	714	10 160
Utrangeringar	–	-965	-965
Avskrivningar	–	-723	-723
Utrangeringar (ackumulerade avskrivningar)	–	877	877
Utgående redovisat värde	**75 267**	**1 654**	**76 921**
Per 31 december 2016			
Anskaffningsvärde	75 267	5 254	80 521
Ackumulerade av- och nedskrivningar	–	-3 600	-3 600
Redovisat värde	**75 267**	**1 654**	**76 921**
Räkenskapsåret 2017			
Ingående redovisat värde	75 267	1 654	76 921
Inköp/internt upparbetade	16 033	1 040	17 073
Avskrivningar	–	-656	-656
Utgående redovisat värde	**91 300**	**2 038**	**93 338**
Per 31 december 2017			
Anskaffningsvärde	91 300	6 294	97 594
Ackumulerade av- och nedskrivningar	–	-4 256	-4 256
Redovisat värde	**91 300**	**2 038**	**93 338**

6(b) IMMATERIELLA TILLGÅNGAR, FORTS.

(i) Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder

Ingen avskrivning har påbörjats avseende koncernens balanserade utgifter för utvecklingsarbeten då komponentutveckling pågår. Avskrivning kommer att påbörjas i samband med att koncernen går in i en kommersiell fas inom respektive applikationsområde.

Koncernen skriver av patent och varumärken med bestämbar nyttjandeperiod linjärt över följande avskrivningstid:

- Patent och varumärken 5 år

Se not 8 för nedskrivningsprövning av aktiverad utveckling och not 19(o) för övriga redovisningsprinciper hänförliga till immateriella tillgångar och koncernens nedskrivningspolicy.

6(c) OFFENTLIGA BIDRAG

Inom koncernen erhålls bidrag till koncernens utveckling av framtida produkter från främst EU och statliga myndigheter. Offentliga bidrag redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas och koncernen kommer uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen.

Statliga stöd relaterade till utveckling som aktiveras som en immateriell tillgång redovisas genom att tillgångens redovisade värde reduceras med bidraget och bidraget redovisas i resultatet under den avskrivningsbara tillgångens nyttjandeperiod i form av lägre avskrivningar.

6(d) UPPSKJUTEN SKATT

(i) Uppskjutna skattefordringar

Väsentliga uppskattningar

Skattemässiga underskott: Både SaltX och SaltX Technology (fd ClimateWell) har skattemässiga underskottsavdrag. Dessa påverkas negativt genom begränsningsregler, främst koncernbidragsspärr, av de väsentliga ägarförändringar som skett i samband med samgåendet mellan bolagen. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Eftersom koncernen inte redovisar positivt resultat har en försiktig bedömning föranlett att dessa underskott inte har balanserats.

(ii) Uppskjutna skatteskulder

	2017-12-31	2016 12-31	2016-01-01
Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:			
Immateriella tillgångar (låneutgifter)	87	23	–
Aktierelaterade ersättningar (eget kapitalreglerade)	6	6	–
Summa uppskjutna skatteskulder	**93**	**29**	**–**

6(e) UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER SAMT FÖRUTBETALDA KOSTNADER

	2017-12-31	2016 12-31	2016-01-01
Förutbetalda kostnader	1 506	1 022	890
Upplupna personalrelaterade kostnader	4 347	2 469	1 183
Förskott offentlig finansiering	608	3 722	5 579
Förskott från kunder	2 200	–	–
Övriga poster	3 480	2 026	1 336
Totalt	**12 141**	**9 239**	**8 988**

NOT 7 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Aktiekapitalet består av 54 968 553 stamaktier med kvotvärdet 0,08 kr. Aktierna har ett röstvärde på 1 röst/aktie. Nedan följer en sammanställning av händelser som påverkat antal aktier, aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital i koncernen.

	Antal aktier	Aktiekapital (tkr)	Övrigt tillskjutet kapital (tkr)	Summa (tkr)
Per 1 januari 2016*	**–**	**19 799**	**325 110**	**344 909**
Effekt av omvänt förvärv	4 010 500	-17 201	43 140	25 939
Apportemissioner	27 485 140	162	-162	–
Nyemissioner	13 241 667	819	22 903	23 722
Försålda teckningsoptioner			287	287
Per 31 december 2016	**44 737 307**	**3 579**	**391 278**	**394 857**
Apportemission	14 151	1	–	–
Nyemission	8 950 291	716	97 932	98 648
Emission genom teckningsoptioner	1 266 804	101	–	–
Försålda teckningsoptioner	–	–	1 084	1 084
Per 31 december 2017	**54 968 553**	**4 397**	**490 294**	**494 589**

Moderbolaget emitterade totalt 10 231 246 aktier under året.

* Aktiekapitalet i koncernen presenteras utifrån det legala dotterbolaget fram till tidpunkten för det omvända förvärvet: Därefter presenteras aktiekapitalet utifrån det legala moderföretaget. Antal aktier vid tidpunkt för omvänt förvärv representerar det antal aktier som fanns i det legala moderföretaget samt, vid Apportemissioner, de aktier som tillkom i samband med apportemissionen vid det omvända förvärvet.

Benämning	Förfallodatum	Utestående optioner	Antal potentiellt tillkommande aktier	Utspädning
TO2	18-10-31	11 432 235	3 030 685	5,50%
TO3	19-06-29	483 000	483 000	0,80%
TO4	20-06-29	415 000	415 000	0,70%
Total			**3 928 685**	

NOT 8 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

SaltX gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, per definition, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Ledningen gör även bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper.

Denna not ger en översikt över de områden som ofta innebär en högre grad av komplexitet vid bedömningar och över poster där en justering på grund av felaktiga uppskattningar och bedömningar i många fall kan bli väsentlig.

8(a) VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSÄNDAMÅL

De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår är:

- Immateriella tillgångar: Den största redovisade tillgången i SaltX balansräkning utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. De är hänförliga till basteknologin men också till respektive applikationsområde. Nedskrivningsprövning sker totalt men även per applikationsområde. En nedskrivningsprövning av denna tillgång upprättas baserat på en uppskattning och bedömning av vad bolagets teknologi kan leda till i form av framtida intäkter och kassaflöden. Viktiga komponenter vid beräkning av dessa framtida värden är volymtillväxt, vinstmarginal och diskonteringsränta. Skulle antaganden om dessa förändras kan nedskrivning bli aktuell.
- Långfristiga fordringar: År 2015 sålde koncernen licensrättigheter för en applikation med SaltX teknologi inom solfångare för den kinesiska marknaden till ett tidigare dotterbolag som i sin tur licenserade rätten till en samarbetspartner i Kina. Försäljningen är delvis betald men ännu återstår en räntebärande fordran som, i enlighet med avtalet, skall amorteras i takt med att royalties för licenserna betalas av den

kinesiska partnern. Partnern har beviljats kredit med dessa betalningar intill fjärde kvartalet 2018 för att underlätta kapitalbehovet i den nystartade verksamheten. En värdering av denna post bygger på uppskattningar och bedömningar om framtida marknadsutveckling. I samband med fusion i januari 2018 har fordran upphört. Se även not 9(a) (i) Riskhantering.

- Långfristiga skulder uppgick till 31 093 tkr vid årsskiftet och bestod av lån från Statens Energimyndighet om 25 000 tkr och Almi Företagspartner om 6 000 tkr samt uppskjuten skatteskuld. Avseende lån från Energimyndigheten är det bolagets bedömning att amortering beräknas påbörjas år 2019 beroende på den tidpunkt då bolaget uppfyllt kriterierna för kommersialisering. Det pågår en uppföljning av myndigheten av slutrapport för projektet. Frågan avser potentiella förtida återbetalningskrav av lånet, på grund av eventuella överträdelser av lånevillkor i samband med överlåtelse av tillgångar till SunCool AB, ett bolag som numera är fusionerat med SaltX. Bolaget bedömer risken om förtida återbetalning som låg.
- Skattemässiga underskott: SaltX Technology Holding och SaltX Technology har tillsammans skattemässiga underskott på ca. 242 mkr sedan tidigare år, men huvuddelen av dessa (ca. 220 mkr) träffas av en koncernbidragsspärr mellan bolagen. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Eftersom koncernen inte redovisar positivt resultat har en försiktig bedömning föranlett att dessa underskott inte har balanserats.
- Under 2017 har intäkter redovisats uppgående till 1 149 tkr hänförliga till licens av IP-rättigheter. En fjärdedel av betalningen för licensen faktureras i samband med att avtalet tecknas medan resterande tre betalningar förväntas ske under 2018 och 2019 i samband med att komponenter kommer att beställas. Koncernen har gjort bedömningen att priset för försäljningen av licensen är helt oberoende av åtagandet att också beställa komponenter från licenstagaren.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Risk	Exponering uppstår från	Värdering	Hantering
Kreditrisk	Likvida medel, kundfordringar och andra långfristiga fordringar samt upplupna intäkter	Åldersanalys, Kreditbetyg	Diversifiering av banktillgodohavanden och kreditlimiter
Likviditetsrisk	Upplåning och övriga skulder	Rullande kassaflödesprognoser	Tillgång till bindande kreditlöften och krediter
Marknadsrisk – ränterisk	Upplåning i koncernen görs med fast ränta, därmed återfinns ingen väsentlig ränterisk	–	–
Marknadsrisk – valutarisk	Koncernen har ingen väsentlig valutarisk då inga väsentliga transaktioner, tillgångar eller skulder förekommer i utländsk valuta. Koncernen har inte heller några utländska dotterföretag	–	–

NOT 9 FINANSIELL RISKHANTERING

Denna not förklarar koncernens exponering mot finansiella risker och hur dessa risker kan påverka koncernens framtida finansiella resultat. Innevarande periods resultatinformation har tagits med i tillämpliga fall för att ge ytterligare information i sammanhanget.

Koncernens riskhantering sköts av koncernledningen enligt policys som fastställts av styrelsen. Koncernledningen identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter.

9(a) KREDITRISK

Kreditrisk uppstår genom innehav i likvida medel, tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar.

(i) Riskhantering

Kreditrisk hanteras av koncernledningen. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating ”A” accepteras.

Om kunder kreditbedömts av oberoende värderare, används dessa bedömningar. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där finansiell ställning, historiska erfarenheter samt andra faktorer beaktas. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Efterlevnaden av kreditlimiter avseende fordringar följs regelbundet upp av koncernledningen.

Utestående fordringar som utgör finansiella tillgångar i koncernen består av kundfordringar, upplupna intäkter samt andra långfristiga fordringar.

Andra långfristiga fordringar består av utlåning till SunCool AB, vilket har bedömts utgöra ett lån. År 2015 sålde koncernen licensrättigheter för en applikation med SaltX teknologi inom solfångare för den kinesiska marknaden till ett tidigare dotterbolag som i sin tur licenserade rätten till en samarbetspartner i Kina. Försäljningen är delvis betald men ännu återstår en räntebärande fordran som, i enlighet med avtalet, skall amorteras i takt med att royalties för licenserna betalas av den kinesiska partnern. Partnern har beviljats kredit med dessa betalningar intill fjärde kvartalet 2018 för att underlätta kapitalbehovet i den nystartade verksamheten. En värdering av denna post bygger på uppskattningar och bedömningar om framtida marknadsutveckling. Kreditvärdigheten och kreditrisken följs noggrant upp löpande av koncernledningen. Per 2017-12-31 är bedömningen att det inte föreligger något nedskrivningsbehov av utlåningen. I samband med fusion i januari 2018 har fordran upphört.

(ii) Säkerheter

För vissa finansiella fordringar kan koncernen erhålla säkerheter i form av garantier, andra skriftliga åtaganden från företagen som kan tas i anspråk om motparten hamnar i dröjsmål enligt villkoren i avtalet.

(iii) Nedskrivning av kundfordringar och andra fordringar

Individuellt bedömda kundfordringar som bedömts vara ej indrivningsbara skrivs bort genom att direkt reducera det redovisade beloppet. Kundfordringar, upplupna intäkter och lånefordran på SunCool AB bedöms löpande för att avgöra om objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger. Objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger innefattar bland annat indikationer på att:

- en gäldenär har betydande finansiella svårigheter
- att betalningar har uteblivit eller är försenade (mer än 30 dagar) eller
- att det är sannolikt att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå annan finansiell rekonstruktion.

Fordringar för vilka en nedskrivningsreserv tidigare redovisats, skrivs bort mot reserven då koncernen inte längre förväntas återvinna ytterligare likvida medel.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen bland övriga externa kostnader. Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning.

Koncernen har per 2017-12-31 eller jämförelseperioderna inga individuellt bedömda fordringar där nedskrivningsbehov föreligger. Per den 31 december 2017 uppgick fullgoda kundfordringar till 4 315 tkr (2016-12-31: 244 tkr, 2016-01-01: 1 290 tkr) i koncernen. Vidare har koncernen gjort bedömningen att inget nedskrivningsbehov föreligger bland koncernens upplupna intäkter.

(iv) Förfallna men inte nedskrivna fordringar

Per 31 december 2017 var kundfordringar uppgående till 109 tkr (2016-12-31; 198 tkr), 2016-01-01; 900 tkr) förfallna utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga.

De förfallna fordringarna avser ett antal kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter. I övrigt återfinns inga förfallna fordringar i koncernen. Åldersanalysen av förfallna kundfordringar framgår nedan:

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Mindreän3månader	–	198	399
3 till 6 månader	100	–	501

Övriga kategorier av kundfordringar och andra fordringar innehåller inte några tillgångar för vilka nedskrivningsbehov föreligger. Baserat på kredithistorik förväntas beloppen erhållas vid förfallodatumet.

9(B) LIKVIDITETSRISK

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behovet i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med likvida medel så att betalning av skulder kan ske när dessa förfaller.

Koncernledningen följer rullande prognoser för koncernens likvida medel baserade på förväntade kassaflöden.

(i) Löptidsanalys för finansiella skulder

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen för icke derivata finansiella skulder.

De belopp som ingår i tabellen är instrumentens avtalsenliga odiskonterade kassaflöden. Beloppen som förfaller inom 12 månader från balansdagen motsvaras av posternas redovisade värde eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig. Återbetalningstidpunkterna avseende lånet från Statens Energimyndighet är fastställda baserat på bedömning av när komponenterna kommer att genera intäkter. Lånet från Almi företagspartner börjar amorteras i mars 2020.

Avtalsenliga löptider för finansiella skulder	Mindre än 6 mån	Mellan 6 och 12 månader	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde fordringar/skulder
Per 31 december 2017							
Finansiella skulder							
Övriga långfristiga skulder	180	180	14 526	18 340	2 323	35 549	31 000
Leverantörsskulder	4 163					4 163	4 163
Summa finansiella skulder	**4 343**	**180**	**14 526**	**18 340**	**2 323**	**39 712**	**39 163**
Per 31 december 2016							
Finansiella skulder							
Övriga långfristiga skulder	120	120	4 816	25 993	2 145	33 194	29 000
Leverantörsskulder	2 253					2 253	2 253
Summa finansiella skulder	**2 373**	**120**	**4 816**	**25 993**	**2 145**	**35 447**	**31 253**
Per 1 januari 2016							
Finansiella skulder							
Övriga långfristiga skulder				12 466	15 538	28 004	25 000
Leverantörsskulder	1 620					1 620	1 620
Övriga kortfristiga skulder	747					747	747
Summa finansiella skulder	**2 367**	**0**	**0**	**12 466**	**15 538**	**30 371**	**27 367**

NOT 10 HANTERING AV KAPITAL

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Koncernen bedömer kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerat med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posten övriga långfristiga skulder i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som nettoskuld plus eget kapital.

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Total upplåning (not 9)	31 000	29 000	25 000
Avgår: likvida medel	-71 837	-18 812	-5 513
Nettoskuld	-40 837	10 188	19 487
Totalt eget kapital	161 372	88 381	72 162
Skuldsättningsgrad	ej till.	12%	27%

KONCERNENS SAMMANSÄTTNING

Denna del av noterna är avsedd att ge upplysningar som hjälper läsaren att förstå hur koncernens sammansättning påverkar koncernens ställning och resultat.

NOT 11 OMVÄNT FÖRVÄRV

På bolagsstämman den 7 april 2016 beslöt aktieägarna i SaltX Technology Holding AB (”SaltX”) att utfärda nya aktier i SaltX i utbyte mot apporttillskottet i SaltX Technology AB (fd ClimateWell AB). Den 2 maj 2016 registrerades apportemissionen vilket ledde till att aktieägarna i SaltX Technology fick kontroll över SaltX. I enlighet med IFRS utgör transaktionen mellan SaltX och SaltX Technology ett omvänt förvärv. Ett omvänt förvärv innebär att den legala förvärvaren, d v s enheten som utfärdar värdepappren, SaltX, blir det förvärvade bolaget. SaltX Technology betraktas därmed som den redovisningsmässiga förvärvaren medan SaltX ses som det förvärvade bolaget.

Köpeskilling överförd

Köpeskillingen fastställdes baserat på värdet av SaltX innan emissionen. Detta värde uppgick till 25 939 tkr (7 010 500 aktier á 3,70 kronor, vilket var börskursen 2 maj 2016), vilket är köpeskillingen för nettotillgångarna i SaltX.

Med anledning av att SaltX inte bedrev någon verksamhet ses mellanskillnaden mellan förvärvade nettotillgångar och köpeskillingen som en emissionskostnad och redovisas i resultaträkningen under övriga rörelsekostnader.

Identifierade förvärvade tillgångar och övertagna skulder (SaltX) är, tkr	
Fordringar	9 006
Kassa och bank	1 986
Kortfristiga skulder och upplupna kostnader	-191
Förvärvade nettotillgångar	**10 801**

Enligt bolagsledningens uppskattning motsvarade verkligt värde för förvärvade tillgångar och övertagna skulder dess bokförda värden.

Kostnad för omvänt förvärv, tkr	
Köpeskilling	25 939
Verkligt värde av förvärvade nettotillgångar	-10 801
Kostnad för omvänt förvärv	**15 138**

Inga kostnader är relaterade till förvärvet utan kostnaden är i sin helhet hänförlig till emissionskostnader. Per den 31 december 2017 var 709 aktier ännu inte tecknade varför en skuld uppgående till 29 tkr redovisas relaterad till den pågående inlösenprocessen.

NOT 12 INNEHAV I DOTTERFÖRETAG

12 (a) VÄSENTLIGA DOTTERFÖRETAG

Koncernens dotterföretag per 31 december 2017 anges nedan. Om inget annat anges, har de ett aktiekapital enbart bestående av stamaktier som innehas direkt av koncernen, och ägarandelen är densamma som röstandelen.

	Registerings- och verksamhetsort	Ägarandel som innehas av koncernen 2017	2016
SaltX Technology AB (fd ClimateWell AB) 556362-7131	Stockholm	100%	100%

OREDOVISADE POSTER

Denna del av noterna innehåller upplysningar om poster som inte redovisas i de finansiella rapporterna, eftersom de inte uppfyller kriterierna för redovisning.

NOT 13 ÅTAGANDEN AVSEENDE OPERATIONELL LEASING

Koncernen hyr ett antal lokaler, IT-utrustning inklusive tjänster samt tjänstebilar.

	2017	2016
Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:		
Inom 1 år	2 444	1 719
Mellan 1 och 5 år	7 977	7 026
Mer än 5 år	1 123	2 500
	11 544	**11 245**
Periodens kostnadsförda leasingavgifter	1 883	1 451

NOT 14 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Fusion av SunCool AB

Fusionen av SunCool fullbordades i januari 2018 och från den dagen ingår SunCools verksamhet i SaltX. Fusionen utgjorde ett tillgångsförvärv där den största tillgången var immaterialla tillgångar som värderades till 43,8 mkr. Därmed ingår dessa SunCool-rättigheter i Kina, som 2015 såldes till SunCool, igen i SaltX. Den kvarvarande balansen mellan SunCool och SaltX upphör. SunCool har ett royaltyavtal med kinesiska NSECT och samgåendet medför att hela provisionen tillfaller SaltX samtidigt som avskrivning på rättigheterna bärs av SaltX.

Skattemässiga konsekvenser: Fusionen resulterar i att tidigare års skattemässiga underskott i SunCool kan gå förlorade och att en fusionsspärr inträder. Fusionsspärren innebär i huvudsak att skattemässiga underskott i SaltX Technology Holding (och eventuella kvarvarande underskott i SunCool) fram till och med år 2017 inte får utnyttjas, varken av SaltX Technology Holding eller mot koncernbidrag från SaltX Technology. Spärren gäller till och med år 2023

ANNAN INFORMATION

Denna del av noterna innehåller sådana upplysningar som regelverken kräver, men som inte är direkt kopplade till specifika poster i de finansiella rapporterna.

NOT 15 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

15(a) MODERBOLAG

SaltX Technology Holding AB (publ) är moderbolaget i koncernen.

15(b) DOTTERFÖRETAG

Innehav i dotterföretag redovisas i not 12.

15(c) ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

	2017	2016
Löner och andra kortfristiga ersättningar	5 391	4 734
	5 391	**4 734**

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension samt finansiella instrument m.m. Med andra ledande befattningshavare avses de 5 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören är den rörliga ersättningen maximerad till 35 % av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 17–50 % av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Avgångsvederlag

Mellan SaltX och verkställande direktören gäller en uppsägningstid på sex (6) månaders ömsesidighet.

I det fall arbetsgivaren säger upp anställningen utgår ett avgångsvederlag motsvarande sex (6) månadslöner utöver ovan.

Mellan SaltX och vice verkställande direktören gäller en uppsägningstid på sex (6) månaders ömsesidighet eller LAS om den är längre än avtalet.

För övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om maximalt tre (3) månader, ömsesidigt, eller enligt LAS. Bolaget har inte träffat avtal om avgångsvederlag eller liknande förmåner med övriga ledande befattningshavare.

Se tabellen nedan.

Ersättningar och övriga förmåner 2017	Grundlön/ styrelsearv.	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Summa
Åke Sund, styrelseordförande (arvode faktureras via bolag)	350			350
Olle Nordström, styrelseledamot	117			117
Tommy Nilsson, styrelseledamot	117			117
Juan Hernandez Zayas, styrelseledamot	117			117
Indra Åsander, styrelseledamot	83			83
Elin Lydahl, styrelseledamot	83			83
Lennart Rolfsman, styrelseledamot (arvode faktureras via bolag)	33			33
Verkställande direktör	1 313	315	149	1 777
Vice verkställande direktör	1 407	252	514	2 173
Andra ledande befattningshavare (4 personer varav en person fakturerar arvode via bolag)	1 822	283	386	2 491
Summa	**5 442**	**850**	**1 049**	**7 341**

Ersättningar och övriga förmåner 2016	Grundlön/ styrelsearv.	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Summa
Åke Sund, styrelseordförande (arvode faktureras via bolag)	300			300
Olle Nordström, styrelseledamot	67			67
Tommy Nilsson, styrelseledamot	67			67
Juan Hernandez Zayas, styrelseledamot	67			67
Lennart Rolfsman, styrelseledamot (arvode faktureras via bolag)	100			100
Verkställande direktör	1 218	280	137	1 635
Vice verkställande direktör	1 437	255	447	2 139
Andra ledande befattningshavare (3 personer varav en person fakturerar arvode via bolag)	1 469	75	266	1 810
Summa	**4 725**	**610**	**850**	**6 185**

15(d) TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Följande transaktioner har skett med närstående:

	2017	2016
Försäljning och köp av varor och tjänster		
Försäljning till närstående, SunCool AB	899	1 353
Finansiella intäkter från närstående, SunCool AB	1 760	1 620
Köp av tjänster Port Agency Stockholm AB	285	345

Köp av varor och tjänster från företag kontrollerade av eller närstående till ledande befattningshavare (i)

(i) Inköp från företag kontrollerade av eller närstående till ledande befattningshavare

Koncernen har köpt följande varor och tjänster från företag kontrollerade av eller närstående till ledande befattningshavare: Post Agency Stockholm AB är ett bolag som ägs och drivs av Göran Bolins son, Viktor Bolin. Göran Bolin är SaltX grundare och tekniske chef. SaltX har köpt design- och reklamtjänster från Post Agency för sammanlagt 1,1 mkr sedan 2015. Inköpen har skett till marknadsvillkor.

15(e) UTESTÅENDE MELLANHAVANDEN AVSEENDE FÖRSÄLJNING/KÖP AV VAROR OCH TJÄNSTER

Följande mellanhavanden avseende transaktioner med närstående är per balansdagen utestående:

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Fordringar på närstående, SunCool AB	31 215	28 455	27 120

De två största ägarna i SaltX, Industrifonden och Skirner AB, var tillika de största ägarna i SunCool AB. SunCool AB fusionerades med SaltX i januari 2018 varvid mellanhavandet upphörde.

15(f) LÅN TILL NÄRSTÅENDE

	2017	2016
Lån till SunCool AB		
Vid årets början	28 455	27 120
Lån	1 000	–
Ränteintäkter	1 760	1 335
Vid årets slut	31 215	28 455

Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående. Koncernen har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden.

15(g) VILLKOR

Utlåning till SunCool AB:
SaltX Technology (fd ClimateWell), dotterbolag till SaltX, sökte under räkenskapsåret 2014/2015 en partner i Kina för att både marknadsföra och tillverka sitt SunCool-koncept på den mycket betydande kinesiska marknaden för termiska solfångare. Avsikten var att göra detta via ett självständigt och oberoende bolag. I juli 2015 presenterades ett samarbete med Zhong Fa Zhan Holdings Ltd., (”ZFZ”), om marknadsföring, försäljning och tillverkning av SunCool-produkter i Kina. SunCool förvärvade år 2015 immateriella rättigheter för Kina avseende SunCool-teknologin från SaltX Technology för att exploatera dessa på den kinesiska marknaden. Köpeskillingen för rättigheterna uppgick till 33 mkr varav 6 mkr betalades kontant. Återstående 27 mkr betalas genom en revers som löper tills vidare med 6 procents ränta utöver Riksbankens referensränta. Amortering sker genom att SunCool betalar 50 procent av erhållna licensavgifter, royalties, till SaltX Technology. När lånet är avbetalt fortsätter SunCool att betala 50 procent av erhållna royalties till SaltX Technology.

I januari 2018 fusionerades SunCool AB med SaltX varvid mellanhavandet upphörde.

NOT 16 AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR

16(a) OPTIONSPROGRAM

Nedan följer en sammanfattning av optionsprogram som återfinns/återfanns i koncernen under någon av perioderna som omfattas av årsredovisningen 2017.

CW 2012TO2:

Årsstämman i SaltX Technology AB (fd ClimateWell AB) beslutade den 20 juni 2012 att införa ett teckningsoptionsprogram om 166 500 000 optioner som överläts till tre ledande befattningshavare. Vid fullt utnyttjande av optionerna skulle bolagets aktiekapital öka om högst 1 665 000 kronor genom emission av högst 166 500 000 aktier. Verkligt värde fastställdes till 0,0081 kronor per teckningsoption baserat på värdering upprättad enligt värderingsmodellen Black&Scholes. Teckningsoptionerna överläts till beräknat marknadsvärde. Teckningskursen uppgick till 0,06 kronor per aktie, motsvarande 4,32 kronor per aktie i SaltX Technology Holding. Teckning av 75 000 000 aktier genom utnyttjande av dessa teckningsoptioner skedde fram till den 20 juli 2016. Dessa aktier omvandlades sedan till 1 041 667 aktier i SaltX Technology Holding. Återstående optioner förföll utan värde.

CW 2012P/T:

SaltX Technology (fd ClimateWell) ställde under 2012 vederlagsfritt ut personaloptioner till samtliga anställda i bolaget. Personaloptionen gav optionsinnehavaren rätt att förvärva en teckningsoption till ett belopp om 0,05 kr för varje personaloption i händelse av notering eller försäljning av bolaget. De utfärdade personaloptionerna skulle förfalla per 31 augusti 2022 om ingen notering eller försäljning inträffade innan dess. Teckningskursen för att teckna en aktie per teckningsoption uppgick till 0,05 kr. Under våren 2016 genomfördes ett omvänt förvärv där bolaget förvärvades genom en apportemission. Genom att prestationsvillkoret uppfylldes hade anställda rätt att förvärva en teckningsoption i bolaget till ett pris om 0,05 kr.

I samband med tilldelningen av personaloptionerna i juli 2012 gjordes en värdering av det verkliga värdet enligt Black&Scholes avseende de utgivna optionerna. Då optionsprogrammet är baserat på ett prestationsvillkor har kostnaden för den aktierelaterade ersättningen redovisats först när det var sannolikt att prestationsvillkoret uppfylldes. Bedömning har gjorts att prestationsvillkoret sannolikt uppfylldes först i nära anslutning till att beslut fattades om det omvända förvärvet, det vill säga under kvartal 2, 2016. Värderingen från tilldelningstidpunkten juli 2012 avseende de aktierelaterade ersättningarna har därmed inkluderats i finansiella rapporter under kvartal 2, 2016.

Dock beslutas på stämma 2016 i SaltX Technology Holding att befintligt program CW2012P/T skulle ersättas med ett nytt teckningsoptionsprogram som ger rätt att teckna aktier i Holding, se vidare nedan under TO3. Samtliga anställda gick med på att byta ut sina rättigheter enligt CW2012P/T till teckningsoptioner i SaltX (TO3).

TO3

Årsstämman 2016 beslutade att emittera 1,5 miljoner teckningsoptioner som erbjöds till ledning och samtliga anställda i koncernen, delvis för att ersätta befintligt program i ClimateWell. Av dessa optioner har anställda förvärvat 483 000 stycken till marknadsvärde. I maj 2017 genomfördes en företrädesemission vilket påverkat optionsvillkoren. En option motsvarar 1,06 aktier, teckning kan ske i juni 2019 och lösenkursen är 4,72 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande skulle bolaget tillföras 7,5 mkr. Dessa aktier motsvarar 2,7 procents potentiell utspädning.

TO4

Årsstämman 2017 beslutade att emittera 750 000 teckningsoptioner som erbjuds till ledning och övrig personal, främst nyanställda, i koncernen. En option motsvarar en (1) aktie, teckning kan ske i juni 2020 och lösenkursen fastställdes vid dagen för utfärdande som 150 procent av gällande aktiekurs. Dessa aktier motsvarar 1,3 procents potentiell utspädning. Per 31 december hade 415 000 optioner förvärvats till marknadspris av medarbetare.

Utestående teckningsoptioner vid årets slut har följande förfallodatum samt lösenpriser:

Tilldelningstidpunkt	Förfallodag	Lösenpris	Teckningsoptioner 2017-12-31	Teckningsoptioner 2016-12-31	Teckningsoptioner 2016-01-01
CW 2012TO2 [1]	16-07-20	0,06 (4,32)	–	–	2 312 500
CW 2012P/T [1]	22-08-31	0,05 (3,60)	–	–	378 472
TO3, september – oktober 2016	19-06-29	4,72	483 000	483 000	–
TO4, september – december 2017	20-06-29	48,80	415 000	–	–
Total			**898 000**	**483 000**	**2 690 972**

[1] *Lösenkurs anges både ursprunglig och vad den motsvarade i SaltX. Antal optioner anges i motsvarande antal aktier i SaltX.*

Med ”utestående optioner” avses optioner förvärvade av extern.

Återstående vägd genomsnittlig kontraktstid för utestående optioner vid slutet av perioden			2,0 år	2,5 år	

(i) Verkligt värde på utestående optioner

Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optioner överlåtna under 2017 uppgick till 1,37 – 3,15 kr per option beroende på tilldelningstidpunkt (och därmed rådande aktiekurs) (2016: 1,64 kr per option). Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med hjälp av Black&Scholes. Denna inkluderar en Monte Carlo simuleringsmodell som tar hänsyn till lösenpris, optionens löptid, utspädningseffekt (om väsentlig), aktiekurs vid överlåtelsetillfälle och förväntad volatilitet i aktiepris, förväntad direktavkastning, riskfri ränta för optionens löptid samt korrelation och volatilitet för en grupp jämförelseföretag.

Indata i modellen för optioner som tilldelats under 2017 och 2016 var:

	2017 TO4	2016 TO3
(a) vederlag	Verkligt värde har erlagts[1]	
(b) intjänandevillkor:	Inget intjänande-villkor	Inget intjänande-villkor
(c) lösenpris (premie)/option:	1,37 – 3,15	1,64
(d) överlåtelsedatum: [2]	2017-10--12	2016-09--10
e) förfallodatum:	20-06-29	19-06-29
(f) aktiepris vid tillfälle för överlåtelse:	27,0 – 32,6	5,9
(g) förväntad volatilitet i företagets aktiekurs:	35%	35%
Den förväntade volatiliteten i aktiekursen är baserad på den historiska volatiliteten (baserat på kvarstående löptid på optionen), justerat för de förväntade förändringarna i framtida volatilitet till följd av tillgänglig offentlig information.		
(h) förväntad direktavkastning:	–	–
(i) riskfri ränta:	-0,4%	-0,63%
(j) utspädning:	1,35%	11,0%
(k) lösenkurs:	48,80	4,72

Lösenkursen för TO3 är justerad för emission i maj 2017.

[1] *Av dessa optioner har 158 000, som avsåg ersättning av CW2012P/T, och 150 000 övriga överlåtits vederlagsfritt samt 175 000 överlåtits till verkligt värde*

[2] *Avseende T04 har överlåtelser fortsatt under 2018*

16(b) KOSTNADER FÖR AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR

Den totala kostnaden för aktierelaterade ersättningar under perioden och som redovisats som en del av personalkostnaderna uppgick till:

	2017	2016
Optionsprogram för anställda	–	233
	–	233

NOT 17 RESULTAT PER AKTIE

17(a) RESULTAT PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING

Hänförligt till moderföretagets aktieägare:

	2017 Kronor	2016 Kronor
Totalt resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderföretagets aktieägare	-0,53	-0,88

17(b) RESULTAT PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

Hänförligt till moderföretagets aktieägare:

	2017 Kronor	2016 Kronor
Totalt resultat per aktie efter utspädning hänförligt till moderföretagets aktieägare	-0,53	-0,88

17(c) RESULTATMÅTT SOM ANVÄNTS I BERÄKNINGEN AV RESULTAT PER AKTIE

	2017 (tkr)	2016 (tkr)
Resultat per aktie före utspädning		
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare:	-26 843	-34 208
Resultat per aktie efter utspädning		
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare:	-26 843	-34 208

17(d) VÄGT GENOMSNITTLIGT ANTAL STAMAKTIER

	2017 Antal	2016 Antal
Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före utspädning	50 390 295	38 978 014
Justeringar för beräkning av resultat per aktie efter utspädning:		
Optioner	3 928 349	4 022 490
Vägt genomsnittligt antal stamaktier och potentiella stamaktier använts som nämnare vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	54 318 644	43 000 504

Ingen effekt på grund av utspädning då resultatet är negativt.

NOT 18 STÄLLDA SÄKERHETER

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Företagsinteckningar	8 050	8 050	600
Summa ställda säkerheter	**8 050**	**8 050**	**600**

NOT 19 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats, i den mån de inte redan har angetts i tidigare noter. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar det legala moderbolaget SaltX Technology Holding AB (publ) och dess dotterbolag.

19(a) GRUND FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

(i) Överensstämmelse med IFRS

Koncernredovisningen för SaltX Technology Holding AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande regler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Denna koncernredovisning är SaltX Technology Holding ABs första koncernredovisning som upprättas i enlighet med IFRS. Historisk finansiell information har räknats om från den 1 januari 2016 vilket är datum för övergång till redovisning enligt IFRS. Förklaringar till övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS och vilka effekter omräkningen har haft på resultaträkningen och eget kapital redogörs för i not 20.

(ii) Anskaffningsvärdemetoden

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

(iii) Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2018 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Nedan följer en preliminär bedömning av effekter från de standarder som bedöms vara relevanta för koncernen:
IFRS 9 Finansiella instrument, hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument och introducerar en ny nedskrivningsmodell. Standarden har antagits av EU.

IFRS 9 kommer att börja tillämpas av koncernen det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018. Koncernen kommer inte att räkna om jämförelsetal för räkenskapsåret 2017, i enlighet med standardens övergångsregler.

Under hösten 2017 har i samband med övergången till IFRS, analyser genomförts avseende klassificering och värdering av koncernens finansiella instrument. Efter utförd analys har det konstaterats att de nya reglerna för klassificering och värdering inte kommer att väsentligt påverka koncernens finansiella ställning vid övergångstidpunkten, då regelverket inte kommer att innebära någon förändring vad gäller värdering av de finan-

siella instrument som återfinns i koncernens balansräkning vid denna tidpunkt.

IFRS 9 introducerar en ny nedskrivningsmodell som bygger på förväntade kreditförluster, och som tar hänsyn till framåtriktad information. Koncernen har historiskt låga kreditförluster på kundfordringar och andra fordringar vilket innebär att kreditförlusterna även baserat på återstående löptid är mycket låga i SaltX. Därav bedöms inte nedskrivningsprövning av kundfordringar och andra fordringar vid övergång till IFRS 9 få någon väsentlig effekt.

Säkringsredovisning tillämpas inte i dagsläget och kommer således inte att påverka koncernens finansiella ställning.

Ett projekt pågår avseende att analysera vilken ytterligare information som kan krävas för uppfylla upplysningskraven i reviderade IFRS 7.

IFRS 15 ”Intäkter från avtal med kunder” hanterar hur redovisningen av intäkter ska ske. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt därtill hörande SIC och IFRIC.

De principer som IFRS 15 bygger på ska ge användare av finansiella rapporter mer användbar information om bolagets intäkter. Den utökade upplysningsskyldigheten innebär att information om intäktsslag, tidpunkt för reglering, osäkerheter kopplade till intäktsredovisning samt kassaflöde hänförligt till bolagets kundkontrakt ska lämnas. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhåller nyttan från varan eller tjänsten.

IFRS 15 tillämpas av koncernen för det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018. Koncernen har valt att tillämpa standarden retroaktivt, det vill säga redovisa även jämförelseåret 2017 i enlighet med IFRS 15.

Under hösten 2017 har i samband med arbetet med övergång till IFRS, analys och utvärdering av effekter av införandet av IFRS 15 slutförts. Baserat på de potentiella skillnader mellan nuvarande tillämpade redovisningsprinciper och IFRS 15 som framkommit vid genomförd analys har uppföljningar och analyser av koncernens kontrakt med kunder genomförts. Utvärdering och analys har gjorts genom att kartlägga och analysera de väsentliga kundkontrakten i koncernen. De olika prestationsåtagandena i dessa kontrakt har identifierats och analyserats utifrån femstegsmodellen i IFRS 15.

Den slutliga bedömningen efter genomförd utvärdering och analys av koncernens kontrakt med kunder är att införandet av IFRS 15 inte kommer att få någon väsentlig påverkan på koncernens intäktsredovisning vid övergång till IFRS 15 varken i eget kapital per 2017-01-01 eller i resultatet för räkenskapsåret 2017.

Ett projekt pågår avseende att analysera vilken ytterligare information som kan krävas för att uppfylla upplysningskraven i IFRS 15 som ska presenteras i årsredovisningen för 2018.

IFRS 16 ”Leases”. I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten och standarden är antagen av EU. Standarden kommer främst att påverka redovisningen av koncernens operationella leasingavtal. Vid rapportperiodens slut uppgår koncernens icke uppsägningsbara operationella leasingavtal till 11 544 TSEK, se not 13 för ytterligare information.

Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

19(b) KONCERNREDOVISNING

(i) Dotterbolag

Dotterbolag är alla bolag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande över ett bolag när den exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt innehav i bolaget och kan påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande i bolaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Koncerninterna förluster kan vara en indikation på nedskrivningar som måste tas upp i koncernredovisningen. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

19(c) SEGMENTSRAPPORTERING

För SaltX utgörs högste verkställande beslutsfattaren av verkställande direktören (VD) då det främst är denne som är ansvarig för att fördela resurser och utvärdera resultat. Vid bedömning av huruvida det återfinns fler än ett rörelsesegment i SaltX har följande varit avgörande:

- Samma teknologi ligger till grund för utvecklingsverksamheten i SaltX varpå endast en affärsverksamhet bedrivs inom koncernen.
- Rörelseresultatet ligger inte till grund för resursallokering och beslutsfattande på lägre nivå än totalt för koncernen.

Mot bakgrund av ovanstående är bedömningen att SaltX bedriver en gemensam utvecklingsverksamhet inom koncernen och har således ett rörelsesegment som utgör koncernen som helhet.

19(d) OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

(i) Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr) som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

(ii) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten Andra vinster/förluster – netto i resultaträkningen.

19(e) INTÄKTSREDOVISNING

Intäkter värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, och motsvarar de belopp som erhålls för sålda varor efter avdrag för rabatter, returer och mervärdesskatt.

Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla bolaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan.

De specifika redovisningsprinciperna för

koncernens huvudintäkter förklaras i not 2(a).

Försäljning av tjänster – Konsulttjänster

Tidpunkt för redovisning: Försäljning av konsulttjänster sker på löpande räkning. För tjänsteuppdrag på löpande räkning redovisas inkomsten som är hänförlig till ett utfört tjänsteuppdrag som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Försäljning av managementtjänster

Tidpunkt för redovisning: Försäljning av managementtjänster har skett under 2016 och utgörs av ett obestämt antal aktiviteter. Intäkter från försäljning av managementtjänster redovisas i takt med utfört arbete.

Licensgivning

Licensgivning avser en kunds rätt till en immateriell rättighet i form av SaltX-teknologin. Licensen gäller för en specifik marknad och eller för tillverkning av ett begränsat antal komponenter. Licensen säljs tillsammans med konsulttjänster.

Intäktsredovisningen sker initialt utifrån en bedömning av om avtalet med motparten rörande en av SaltX immateriella tillgångar innebär att licensen som motparten erhåller i avtalet ur ett redovisningsperspektiv har avyttrats (d v s som en såld licens där motparten disponerar tillgången). Bedömningen görs utifrån kriterierna för försäljning av en vara (enligt intäktsstandarden IAS 18):

- Företaget har till köparen överfört de betydande risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande.
- Företaget behåller inte något sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och företaget utövar inte heller någon reell kontroll över de sålda varorna.
- Inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- Det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget.
- Det utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Om dessa kriterier är uppfyllda görs bedömningen att avtalets ekonomiska innebörd innebär en avyttring av den underliggande tillgången. Om kriterierna inte är uppfyllda har ingen avyttring av tillgången skett.

Betalningar som erhålls vid ett licensavtals ingående intäktsredovisas vid avtalets ingående om inga förbehåll finns i avtalet med motparten och det enligt ovan bedöms att licensen sålts på samma sätt som en vara. Ifall något kriterium för att intäktsredovisa i formen av en vara inte är uppfyllt skjuts intäktsredovisningen upp till dess att alla kriterier ovan är uppfyllda. Eventuella tillkommande ersättningar intäktsredovisas när det går att tillförlitligt mäta denna tillkommande intäkt.

Ersättningar som erhålls i form av engångsbetalningar och avser åtaganden i avtalet som SaltX ännu inte utfört periodiseras över den löptid enligt avtalet under vilken SaltX fullföljer åtagandena. Om ersättningen avser tjänster redovisas intäkt i takt med att arbetet utförs.

Utvecklingssamarbete

Tidpunkt för redovisning: Intresseorganisationer vars syfte är att påskynda utvecklingen av mer miljövänliga produkter inom koncernens område bidrar till koncernens utveckling av SaltX-teknologin för att denna ska kunna användas i produkter som kommer att säljas kommersiellt. Dessa tjänster utgörs av fastpriskontrakt och intäkterna redovisas baserat på färdigställandegraden vid slutet av rapportperioden. Färdigställandegraden fastställs baserat på utförda tjänster per rapportperiodens slut i proportion till vad som totalt ska utföras (succesiv vinstavräkning).

Värdering av intäkter: Uppskattningar av intäkter, kostnader eller färdigställandegrad revideras om omständigheterna förändras. Eventuella resulterande ökningar eller minskningar i uppskattade intäkter eller kostnader återspeglas i resultaträkningen i den period då de omständigheter som ger upphov till revideringen blivit känd av ledningen.

Kontrakt kopplade till utvecklingssamarbete avser kontrakt där koncernen och motparten/motparterna gemensamt får del av resultatet av projektet. I de projekt som pågår är resultatet av samarbetet även tillgängligt för allmänheten.

19(f) OFFENTLIGA BIDRAG

Offentliga bidrag redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas och koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen. Koncernens redovisning av offentliga bidrag förklaras ytterligare i not 6(c). Under räkenskapsåret 2016 förekom offentliga bidrag till projekt som inte aktiverades (t.ex. EU:s LIFE) varvid bidrag redovisas som övrig intäkt och under 2017 har det främst förekommit bidrag hänförliga till immateriella tillgångar.

19(g) AKTUELL OCH UPPSKJUTEN INKOMSTSKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell skatt beräknad på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesatser. Den aktuella skattekostnaden justeras med förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder som hänför sig till temporära skillnader och outnyttjade underskott.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skatter som hänför sig till temporära skillnader avseende innehav i dotterföretag, redovisas endast i den omfattning moderföretaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna samt att det är sannolikt att en sådan återföring inte sker inom en överskådlig framtid.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

19(h) LEASING

Leasing där en väsentlig del av risker och fördelar med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing (not 13). Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament

från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

19(i) OMVÄNT FÖRVÄRV

På årsstämman den 7 april 2016 beslöt aktieägarna i SaltX att utfärda 27 500 000 aktier i SaltX i utbyte mot apporttillskottet, aktier i SaltX Technology AB (fd ClimateWell AB). Den 2 maj registrerades apportemissionen vilket ledde till att aktieägarna i bolaget fick kontroll över SaltX Technology. I enlighet med IFRS utgör transaktionen mellan bolaget och SaltX Technology ett omvänt förvärv. Ett omvänt förväv är ett förvärv där den legala förvärvaren (d.v.s. enheten som utfärdar värdepappren, SaltX) blir det förvärvade bolaget. SaltX Technology betraktas därmed som den redovisningsmässiga förvärvaren med SaltX ses som det förvärvade bolaget i koncernredovisningen. All information kopplad till moderbolaget i denna årsredovisning utgörs dock av information om det legala moderbolaget SaltX. För ytterligare information om det omvända förvärvet se not 11.

19(j) NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning (balanserade utgifter för utvecklingsarbeten), skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

19(k) FINANSIELLA TILLGÅNGAR

(i) Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- lånefordringar och kundfordringar

Klassificeringen beror på syftet med förvärvet av den finansiella tillgången. Ledningen fastställer klassificeringen av investeringar vid det första redovisningstillfället. Se not 5 för upplysningar om varje typ av finansiella tillgångar.

(ii) Redovisning och borttagande från balansräkningen

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Låne- och kundfordringar redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Låne- och kundfordringar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens ”lånefordringar och kundfordringar” utgörs av andra långfristiga fordringar, kundfordringar, likvida medel samt upplupna intäkter.

(iii) Nedskrivningar

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången och att denna händelse har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången, eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden, diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning inom ”övriga externa kostnader” eller inom finansnettot beroende på vilken finansiell tillgång som skrivs ner.

Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades (som exempelvis en förbättring av gäldenärens kreditvärdighet), redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i resultaträkningen.

Nedskrivningsprövning av kundfordringar beskrivs i not 5(a).

(iv) Intäktsredovisning

Ränteintäkt

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran har gått ner, minskar koncernen det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter därefter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lånefordringar redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

19(l) LIKVIDA MEDEL

I likvida medel ingår, i såväl balansräkning som rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

19(m) KUNDFORDRINGAR

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda tjänster som utförts i den löpande verksamheten. Om inbetalning av belopp förväntas inom ett år klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar. Kundfordringar förfaller generellt till betalning inom 30 dagar och samtliga kundfordringar klassificeras därför som omsättningstillgångar. Se not 5(a) för ytterligare information om koncernens redovisningsprinciper gällande kundfordringar och för en beskrivning av koncernens nedskrivningsprinciper.

19(n) MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De materiella anläggningstillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Koncernens avskrivningsprinciper och nyttjandeperioder beskrivs i not 6.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om

tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och tillgångens redovisade värde och redovisas netto i resultaträkningen.

Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder

De materiella anläggningstillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.

Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärde, minskat med det beräknade restvärdet, över den beräknade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioderna är som följer:

- Inventarier, verktyg & installationer 5 år

19(o) IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

(i) Varumärken och patent

Varumärken och patent som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Varumärken och patent har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

Koncernen skriver av patent och varumärken med bestämbar nyttjandeperiod linjärt över följande avskrivningstid:

- Varumärken och patent 5 år

(ii) Forskning och utveckling

Utgifter för forskning som syftar till att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap redovisas som kostnad då de uppkommer. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling, där forskningsresultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller processer som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten eller processen så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa produkten eller processen och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten eller processen,
- det kan visas hur produkten eller processen genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten eller processen finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till produkten eller processen under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförbara utgifter som balanseras som en del av produkten eller processen, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader.

Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas. Ingen avskrivning har påbörjats avseende koncernens balanserade utgifter för utvecklingsarbeten då komponentutveckling pågår. Avskrivning kommer att påbörjas i samband med att koncernen går in i en kommersiell fas inom respektive applikationsområde.

(iii) Forskning och utveckling

Forsknings- och utvecklingskostnader som inte uppfyller kriterierna i (ii), kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som kostnadsförts i tidigare perioder redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

19(p) LEVERANTÖRSSKULDER OCH ÖVRIGA SKULDER

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Beloppen är osäkrade och betalas oftast inom 30 dagar. Leverantörsskulder och övriga skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare (eller under normal verksamhetscykel om denna är längre). Om inte, tas de upp som långfristiga skulder. Skulderna redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

19(q) UPPLÅNING

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Avgifter som betalas för lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid

Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultatet.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

19(r) LÅNEUTGIFTER

Allmänna och särskilda låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av kvalificerade tillgångar, redovisas som en del av dessa tillgångars anskaffningsvärde. Kvalificerade tillgångar är tillgångar som det med nödvändighet tar en betydande tid att färdigställa för avsedd användning. Aktivering upphör när alla aktiviteter som krävs för att färdigställa tillgången för dess avsedda användning huvudsakligen har slutförts.

Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

Då koncernens lån från Almi Företagspartner har tagits upp i direkt syfte att utveckla komponenter som idag redovisas som immateriella tillgångar har koncernen gjort bedömningen att den totala låneutgiften hänförlig till lånet från Almi Företagspartner aktiveras från och med övergången till IFRS. Se detaljerad beskrivning i övergångsinformationen i not 20.

19(s) AVSÄTTNINGAR

Avsättningar för avveckling redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Om det finns ett antal liknande åtaganden, bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

19(t) ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

(i) Kortfristiga ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i balansräkningen.

(ii) Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernföretagen har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner efter avslutad anställning.

Pensionsförpliktelser

De avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringar på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

(iii) Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har aktierelaterade ersättningsplaner där bolaget erhåller tjänster från anställda som vederlag för koncernens egetkapitalinstrument. Upplysningar angående dessa planer finns i not 16.

Optionsprogram för anställda

Verkligt värde på den tjänstgöring som berättigar anställda till tilldelning av optioner genom SaltX optionsprogram redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning i eget kapital. Det totala beloppet att kostnadsföra baseras på det verkliga värdet på de optioner som tilldelas. Den totala kostnaden redovisas över intjänandeperioden alternativt i samband med tilldelningstidpunkten om inget intjänandevillkor återfinns. Samtliga aktierelaterade ersättningar som återfinns i koncernen utgörs av egetkapitalbaserade instrument

Vid varje rapportperiods slut omprövar koncernen sina bedömningar av om den aktierelaterade ersättningen förväntas bli intjänad baserat på tjänstgörings- och/eller prestationsvillkor. Den eventuella avvikelse mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till, redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital.

De sociala avgifter som uppkommer på tilldelningen av aktieoptioner betraktas som en integrerad del av tilldelningen, och kostnaden behandlas som en kontantreglerad aktierelaterad ersättning.

19(u) AKTIEKAPITAL

Stamaktier redovisas som eget kapital.

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner klassificeras, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

19(v) UTDELNINGAR

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

19(x) RESULTAT PER AKTIE

(i) Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, exklusive utdelning som är hänförlig till preferensaktier
- med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, justerad för fondemissionselementet i stamaktier som emitterats under året och exklusive återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget.

(ii) Resultat per aktie efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras beloppen som använts för beräkning av resultat per aktie före utspädning genom att beakta:

- Effekten, efter skatt, av utdelningar och räntekostnader på potentiella stamaktier, och
- det vägda genomsnittet av de ytterligare stamaktier som skulle ha varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella stamaktier

19(y) AVRUNDNING

Samtliga redovisade belopp i de finansiella rapporterna presenteras i tusental kronor om inte annat anges.

NOT 20 EFFEKTER VID ÖVERGÅNG TILL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS)

De redovisningsprinciper som återfinns från sid 25 har tillämpats när koncernredovisningen upprättats per den 31 december 2017 och för den jämförande information som presenteras per den 31 december 2016 samt vid upprättandet av ingångsbalansräkningen per den 1 januari 2016 (koncernens tidpunkt för övergång till IFRS).

När ingångsbalansräkningen enligt IFRS upprättades justerades belopp som i tidigare årsredovisningar rapporterats i enlighet med Bokföringsnämndens Allmänna Råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). En förklaring till hur övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens resultat och ställning visas i de tabeller som följer nedan och i noterna som hör till dessa.

Val som gjorts vid övergången till redovisning enligt IFRS

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU per den 31 december 2017, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företag en viss valmöjlighet.

Tillåtna undantag vid övergång till IFRS

Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning av samtliga standarder som koncernen valt att tillämpa vid övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS.

Undantag för lånekostnader

IFRS 1 ger en valmöjlighet för en förstagångstillämpare av IFRS att välja att tillämpa kraven i IAS 23 Låneutgifter från och med dagen för övergången till redovisning enligt IFRS eller från ett tidigare datum enligt vad som tillåts i punkt 28 i IAS 23. Detta ger lättnader från en fullständig retroaktiv tillämpning som skulle kräva justering av lånekostnader för kvalificerade tillgångar före övergångstidpunkten. Koncernen har valt att tillämpa IAS 23 framåtriktat för lånekostnader som uppkommit på eller efter tidpunkten för övergången till IFRS per den 1 januari 2016. Lånekostnader som uppkommit före övergångstidpunkten har således inte justerats för.

Undantag för aktierelaterade ersättningar

En förstagångstillämpare måste inte tillämpa IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar på eget kapitalinstrument som tilldelats efter 7 november 2002 och som blivit intjänade före övergången till IFRS. SaltX har valt att tillämpa detta undantag och har därmed ej tillämpat IFRS 2 på egetkapitalinstrument som blivit intjänande före övergången till IFRS.

Undantag för statliga lån

IFRS 1 anger att en förstagångstillämpare ska klassificera alla erhållna statliga lån som en finansiell skuld eller ett egetkapitalin-

strument i enlighet med IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering. Hädanefter ska kraven i IFRS 9 Finansiella instrument och IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd tillämpas på befintliga statliga lån vid tidpunkten för övergången till IFRS. Vidare ska företaget inte redovisa den motsvarande förmånen av det statliga lånet med en räntesats som understiger marknadsräntan som ett statligt bidrag. Följaktligen, om en förstagångstillämpare, enligt dess tidigare tillämpade redovisningsprinciper inte redovisade och värderade ett statligt lån till en räntesats som understiger marknadsräntan i överrensstämmelse med IFRS krav, ska den använda dess enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisade värde vid tidpunkten för övergången till IFRS som det bokförda ingående balansvärdet på lånet i balansräkningen.

Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS

Enligt IFRS 1 ska koncernen visa en avstämning av eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt tidigare redovisningsprinciper och eget kapital och summa totalresultat enligt IFRS. Koncernens övergång till redovisning enligt IFRS hade ingen inverkan på totala kassaflödena från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten. Tabellerna på sidorna 55 och 56 visar avstämningen mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS för respektive period för eget kapital och summa totalresultat.

NOTER TILL AVSTÄMNINGEN MELLAN TIDIGARE TILLÄMPADE REDOVISNINGSPRINCIPER OCH IFRS

a) AKTIVERING AV LÅNEUTGIFTER

SaltX har erhållit lån för att finansiera produktutveckling och marknadsföring. Lånet finansierar kvalificerade tillgångar avseende aktiverade utvecklingsutgifter. Således ska utgifter som är hänförliga till lånet aktiveras i balansräkningen som en del av aktiverade utvecklingsutgifter enligt IAS 23. En reducering har således skett av posten ”Finansiella kostnader” i resultaträkningen med 105 tkr för 2016 (för fjärde kvartalet 53 tkr) och samtidigt har posten ”Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten” i balansräkningen ökats med 105 tkr. Vidare uppstår en förändring av uppskjuten skatt om 23 tkr (för fjärde kvartalet 12 tkr) som redovisas i posten ”Inkomstskatt” i resultaträkningen för 2016 och en motsvarande ”Uppskjuten skatteskuld” i balansräkningen.

b) AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR

På årsstämman i SaltX 2016 beslutades, i samband med det omvända förvärvet, om en emission av 1 500 000 teckningsoptioner. 208 000 av dessa teckningsoptioner användes för att ersätta ClimateWells befintliga optionsprogram CW2012P/T. Mot bakgrund av att TO3 (till den del som ersätter CW2012P/T) är att betrakta som en modifiering ska endast det eventuellt tillkommande verkliga värdet avseende TO3 (förmånen för de anställda) belasta redovisningen i SaltX. Detta leder till att det i resultaträkningen för 2016 sker en reducering av posten ”Personalkostnader” med 26 tkr (för fjärde kvartalet 259 tkr) samt ökning av posten ”Inkomstskatt” med 6 tkr (fjärde kvartalet 57 tkr). I balansräkningen per den 31 december 2016 sker en reducering av eget kapital om 6 tkr samt en ökning av uppskjuten skatt avseende 6 tkr.

c) OMVÄNT FÖRVÄRV

Eftersom detta förvärv faller utanför IFRS 3 ska den kostnad som uppstår redovisas enligt IFRS 2 som en aktierelaterad ersättning. IFRIC (IFRS Interpretations Committee) klargör vidare att mellanskillnaden mellan det verkliga värdet på aktierna i SaltX (det bedömda värdet på de aktier som den redovisningsmässiga förvärvaren, ClimateWell AB skulle ha utgivit) och nettotillgångarna i SaltX ska betraktas som en betalning för tjänsten att aktierna noteras på börsen. Inget belopp ska betraktas som en kostnad för att anskaf-

AVSTÄMNING AV EGET KAPITAL PER DEN 1 JANUARI 2016 OCH PER DEN 31 DECEMBER 2016

	1 januari 2016			31 december 2016		
Tkr	Noter	Enligt tidigare redovisnings-principer	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Noter	Enligt tidigare redovisnings-principer	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR								
Anläggningstillgångar								
Immateriella tillgångar		67 572	–	67 572	a)	76 817	105	76 922
Materiella anläggningstillgångar		734	–	734		466	–	466
Finansiella anläggningstillgångar		27 120	–	27 120		28 455	–	28 455
Omsättningstillgångar								
Förskott leverantör		378	–	378		–	–	–
Kundfordringar och andra fordringar (inkl. förutbetalda kostnader och upplupna intäkter)		6 713	–	6 713		3 812	–	3 812
Likvida medel		5 513	–	5 513		18 812	–	18 812
Summa tillgångar		**108 030**	**–**	**108 030**		**128 362**	**105**	**128 467**
SKULDER OCH EGET KAPITAL								
Eget kapital								
Aktiekapital		19 799	-	19 799		3 579	-	3 579
Övrigt tillskjutet kapital		325 110	-	325 110	b, c, e)	376 645	14 633	391 278
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-272 747	-	-272 747	a, b, c, e)	-291 919	-14 557	-306 476
Summa eget kapital		**72 162**	**-**	**72 162**		**88 305**	**76**	**88 381**
Långfristiga skulder								
Övriga skulder		25 000	-	25 000		29 000	-	29 000
Uppskjutna skatteskulder		-	-	-	a, b)	-	29	29
Långfristiga avsättningar		403	-	403		-	-	-
Kortfristiga skulder								
Skuld till minoritet		-		-		251	-	251
Leverantörsskulder		1 620	-	1 620		2 253	-	2 253
Övriga kortfristiga skulder		747	-	747		336	-	336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 098	-	8 098		8 217	-	8 217
Summa eget kapital och skulder		**108 030**	**-**	**108 030**		**128 362**	**105**	**128 467**

AVSTÄMNING AV SUMMA TOTALRESULTAT FÖR 2016

Summa totalresultat		2016		
Tkr	Noter	Enligt tidigare redovisnings-principer	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning	d)	1 459	-863	596
Aktiverat arbete för egen räkning	d)	9 341	2 288	11 629
Övriga rörelseintäkter	d)	4 372	-1 425	2 947
Summa		**15 172**	**0**	**15 172**
Övriga externa kostnader		-16 279	-	-16 279
Personalkostnader	b)	-18 199	26	-18 173
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 428	-	-1 428
Övriga rörelsekostnader	c)	-	-15 138	-15 138
Summa		**-35 906**	**-15 112**	**-51 018**
Rörelseresultat		**-20 734**	**-15 112**	**-35 846**
Finansiella intäkter		1 673	-	1 673
Finansiella kostnader	a)	-111	105	-6
Finansiella poster - netto		1 562	105	1 667
Resultat efter finansiella poster		**-19 172**	**-15 007**	**-34 179**
Inkomstskatt	a, b)	-	-29	-29
Årets resultat		**-19 172**	**-15 036**	**-34 208**

AVSTÄMNING AV SUMMA TOTALRESULTAT FÖR FJÄRDE KVARTALET 2016

Summa totalresultat		Kvartal 4 2016		
Tkr	Noter	Enligt tidigare redovisnings-principer	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning		257	-	257
Aktiverat arbete för egen räkning	d)	2 931	293	3 224
Övriga rörelseintäkter	d)	359	-293	66
Summa		**3 547**	**0**	**3 547**
Övriga externa kostnader		-4 303	-	-4 303
Personalkostnader	b)	-5 593	259	-5 334
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-441	-	-441
Summa		**-10 337**	**259**	**-10 078**
Rörelseresultat		**-6 790**	**259**	**-6 531**
Finansiella intäkter		450	-	450
Finansiella kostnader	a)	-51	53	2
Finansiella poster - netto		399	53	452
Resultat efter finansiella poster		**-6 391**	**312**	**-6 079**
Inkomstskatt	a, b)	-	-69	-69
Årets resultat		**-6 391**	**243**	**-6 148**

fa kapital. Då utgifterna för aktienoteringen inte uppfyller kriterierna för att redovisas som en immateriell tillgång innebär det att transaktionen ska redovisas som en kostnad i resultaträkningen. Justeringen innebär redovisning av en kostnad om 15 138 tkr i resultaträkningen för 2016 under posten ”Övriga rörelsekostnader”. I balansräkningen per den 31 december 2016 sker en ökning av posten ”Övrigt tillskjutet kapital” med 15 138 tkr.

d) OMKLASSIFICERING MELLAN RADERNA NETTOOMSÄTTNING, AKTIVERAT ARBETE FÖR EGEN RÄKNING OCH ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Nettoomsättning

Vid övergång till redovisning enligt IFRS har en omklassificering skett avseende kostnader som vidarefakturerats. Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisades dessa kostnader som ”Nettoomsättning” medan dessa enligt IFRS ska redovisas som ”Övriga rörelseintäkter”. Omklassificeringen har inneburit en påverkan på ”Nettoomsättning” om -863 tkr för 2016 (för fjärde kvartalet 0 tkr) och en motsvarande ökning av posten ”Övriga rörelseintäkter”.

Aktiverat arbete för egen räkning

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har en del av de utgifter som bedömts aktiverbara omklassificerats till posten ”Övriga rörelseintäkter” (se Övriga rörelseintäkter nedan) och samtidigt har posten ”Immateriella tillgångar” i balansräkningen minskats. Omklassificeringen avser erhållna bidrag för immateriella tillgångar. Vid övergång till redovisning enligt IFRS justeras den tidigare omklassificeringen genom att posten ”Aktiverat arbete för egen räkning” i resultaträkningen ökas med 2 288 tkr för 2016 (för fjärde kvartalet 293 tkr) och även posten ”Immateriella tillgångar” i balansräkningen.

Övriga rörelseintäkter

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har offentliga bidrag redovisats som om de erhållits för att täcka kostnader som redan inträffat även om den tillgång som stödet avser finansiera inte ännu har kostnadsförts. Vid övergång till redovisning enligt IFRS tillämpar SaltX redovisningsprincipen i IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd som anger att statliga bidrag hänförliga till tillgångar ska redovisas som en minskning av den tillgång bidraget avser att täcka. Genom denna princip redovisas intäkten i samma period som tillgången förbrukas. Bidrag, som är hänförliga till tillgångar, har enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisats som en ”Övrig rörelseintäkt” i den period det bedömts rimligt säkert att villkoren för bidraget kommer att uppfyllas och bidraget därmed kommer att erhållas. Vid övergång till redovisning enligt IFRS innebär ovan att posten ”Övriga rörelseintäkter” justeras och minskas med -2 288 tkr för 2016 (för fjärde kvartalet -293 tkr) och den redovisade ”Immateriella tillgångar” i balansräkningen minskas med motsvarande belopp per den 31 december 2016.

Total justering av posten ”Övriga rörelseintäkter” i resultaträkningen uppgår till -1 425 tkr (+863 tkr -2 288 tkr) för 2016 (för fjärde kvartalet -293 tkr).

Justeringarna som görs avseende posterna ”Nettoomsättning”, ”Aktiverat arbete för egen räkning” och ”Övriga rörelseintäkter” i resultaträkningen får ingen effekt netto på posten ”Immateriella tillgångar” i balansräkningen.

e) OMKLASSIFICERINGAR ENLIGT IAS 1

Vissa förändringar i klassificering och benämningar har skett i balans- respektive resultatrapporterna. Förändringarna avser i huvudsak följande:

Balansräkningen

I enlighet med IAS 1 Utformning av finansiella rapporter har vissa benämningar justerats, bland annat posten ”Kassa och bank” som nu benämns ”Likvida medel”.

Följande omklassificeringar har gjorts av balansposter per den 1 december 2016:
403 tkr har omklassificerats från posten ”Avsättning av avvecklingskostnader” till ”Långfristiga skulder.

Eget kapital har delats upp i aktiekapital, reserver, övrigt tillskjutet kapital och balanserat resultat inklusive periodens resultat. Vidare har omklassificering gjorts av 505 tkr som tidigare redovisats som ”Övrigt tillskjutet kapital” till ”Balanserat resultat inklusive periodens resultat” då detta avser aktierelaterade ersättningar.

Resultaträkningen

Omrubriceringar och omklassificeringar har skett av följande poster i rapport över totalresultat; ”Ränteintäkter och liknade resultatposter” respektive ”Räntekostnader och liknande resultatposter” benämns ”Finansiella intäkter” respektive ”Finansiella kostnader”. Vidare benämns posten ”Skatt på årets resultat” som ”Inkomstskatt”.

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Not	2017	2016
Nettoomsättning	9(a)	2 400	-
Summa		**2 400**	**-**
Övriga externa kostnader	1(a)	-4 530	-3 372
Personalkostnader	1(a)	-1 716	-355
Summa		**-6 246**	**-3 727**
Rörelseresultat		**-3 846**	**-3 727**
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	1(b)	1 827	212
Finansiella poster - netto		**1 827**	**212**
Resultat före skatt		**-2 019**	**-3 515**
Skatt på årets resultat	2	-	-
Årets resultat		**-2 019**	**-3 515**

I moderbolaget återfinns inga poster som övrigt totalresultat varför summa totalresulat överensstämmer med årets resultat.
Noterna på sidorna 64 till 68 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

Moderbolagets balansräkning

Tkr	Not	17-12-31	16-12-31	16-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i dotterföretag	6(a)	97 261	97 039	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		**97 261**	**97 039**	**-**
Summa anläggningstillgångar		**97 261**	**97 039**	**-**
Omsättningstillgångar				
Övriga fordringar	3	1 005	261	634
Fordringar hos koncernföretag	3	55 734	14 212	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4(a)	604	53	29
Kassa och bank	3(a)	70 250	15 231	3 693
Summa omsättningstillgångar		**127 593**	**29 757**	**4 356**
SUMMA TILLGÅNGAR		**224 854**	**126 796**	**4 356**
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	5	4 397	3 579	882
		4 397	**3 579**	**882**
Fritt eget kapital				
Överkursfond		272 272	174 340	51 524
Balanserat resultat		-52 488	-48 973	-3 475
Årets resultat		-2 019	-3 515	-45 498
		217 765	**121 852**	**2 551**
Summa eget kapital		**222 162**	**125 431**	**3 433**
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	3(b)	704	452	401
Övriga kortfristiga skulder		379	–	–
Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter	4(a)	1 609	913	522
Summa kortfristiga skulder		**2 692**	**1 365**	**923**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**224 854**	**126 796**	**4 356**

Noterna på sidorna 64 till 68 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

Moderbolagets rapport över förändring eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
Tkr	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 1 jan 2016	**882**	**51 524**	**-48 973**	**3 433**
Årets resultat tillika totalresultat	-	-	-3 515	-3 515
Summa totalresultat	**-**	**-**	**-3 515**	**-3 515**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:				
Minskning aktiekapital	-981	981	-	-
Kontantemission	1 220	28 780	-	30 000
Emissionskostnader	-	-1 702	-	-1 702
Apportemission	2 199	80 257	-	82 456
Nyemissioner	259	14 500	-	14 759
Utgående balans 31 dec 2016	**3 579**	**174 340**	**-52 488**	**125 431**
Årets resultat tillika totalresultat	-	-	-2 019	-2 019
Summa totalresultat	**-**	**-**	**-2 019**	**-2 019**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:				
Emissioner	818	105 601	-	106 419
Emissionskostnader	-	-7 669	-	-7 669
Utgående balans 31 dec 2017	**4 397**	**272 272**	**-54 507**	**222 162**

Noterna på sidorna 64 till 68 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

Moderbolagets rapport över kassaflöden

Tkr	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-2 019	-3 515
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**-2 019**	**-3 515**
Kassaflödet från förändring av rörelsekapital		
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-1 295	350
Ökning/minskning av rörelseskulder	1 327	442
Summa förändring av rörelsekapital	**32**	**792**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-1 987**	**-2 723**
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Lån till dotterbolag	-41 522	-14 212
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-41 522**	**-14 212**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	98 528	28 473
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**98 528**	**28 473**
Minskning/ökning av likvida medel	**55 019**	**11 538**
Likvida medel vid årets början	15 231	3 693
Likvida medel vid periodens slut	**70 250**	**15 231**

Noterna på sidorna 64 till 68 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

Innehåll, noter till moderbolagets redovisning

		Sida
Not 1	Övriga intäkter och kostnader	64
	1(a) Rörelsekostnader	64
	1(b) Finansiella intäkter	64
Not 2	Inkomstskatt	64
	2(a) Inkomstskatt	64
	2(b) Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt	´64
	2(c) Underskottsavdrag	64
Not 3	Finansiella tillgångar och finansiella skulder	65
	3(a) Likvida medel	65
	3(b) Leverantörsskulder	65
Not 4	Icke-finansiella tillgångar och skulder	65
	4(a) Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt förutbetalda kostnader	65
Not 5	Aktiekapital	66
Not 6	Innehav i andra företag	66
	6(a) Väsentliga dotterföretag	66
Not 7	Åtaganden avseende operationell leasing	67
Not 8	Händelser efter rapportperioden	67
Not 9	Upplysningar om närstående	67
	9(a) Transaktioner med närstående	67
	9(b) Utestående mellanhavanden avseende försäljning/köp av varor och tjänster	67
Not 10	Ställda säkerheter	67
Not 11	Förslag till vinstdisposition	67
Not 12	Sammanfattning av viktiga redovisnings-principer för moderbolaget	67
	12(a) Uppställningsformer	68
	12(b) Andelar i dotterbolag	68

Noter till moderbolagets redovisning

NOT 1 ÖVRIGA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Denna not ger en uppdelning av de poster som ingår övriga externa kostnader, kostnader för ersättningar till anställda samt finansiella intäkter. Information om specifika resultatposter (t.ex. vinster och förluster i samband med finansiella instrument) beskrivs i tillhörande noter i balansräkningen.

1(a) RÖRELSEKOSTNADER

(i) Ersättningar till anställda m.m.

	2017	2016
Löner och andra ersättningar	1 075	300
Sociala avgifter	301	94
Pensionskostnader inkl löneskatt – avgiftsbestämda planer	127	–
Total kostnad för ersättningar till anställda	**1 503**	**394**

(ii) Ersättningar till revisorerna

	2017	2016
Ersättningar till revisorerna		
PwC		
- Revisionsuppdraget	227	26
- Skatterådgivning	105	31
- Övriga tjänster	540	142
Total kostnad för ersättningar till revisorer	872	199

1(b) FINANSIELLA INTÄKTER

	2017	2016
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter, lån dotterbolag	1 822	212
Ränteintäkter, övrigt	5	–
Finansiella intäkter	1 827	212

NOT 2 INKOMSTSKATT

Noten visar en analys av moderbolagets inkomstskatt, belopp redovisade direkt i eget kapital samt hur inkomstskatten påverkas av ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader. Den förklarar också väsentliga uppskattningar som har gjorts i förhållande till moderbolagets skatteposition.

2(a) INKOMSTSKATT

Aktuell skatt	2017	2016
Aktuell skatt på årets resultat	–	–
Justeringar avseende tidigare år	–	–
Summa aktuell skatt tillika inkomstskatt	**–**	**–**

2(b) AVSTÄMNING MELLAN TEORETISK SKATTEKOSTNAD OCH REDOVISAD SKATT

	2017	2016
Resultat före skatt	-2 019	-3 515
Skatt vid svensk skattesats på 22 % (2016: 22 %)	444	773
Skatteeffekt avseende poster som är ej avdragsgilla /(ej skattepliktiga):		
Tillkommande avdraggilla kostnader	1 687	375
Ej avdragsgilla kostnader	-14	–
Effekt av ej redovisade underskottsavdrag	-2 117	-1 148
Summa inkomstskatt	**–**	**–**

2(c) UNDERSKOTTSAVDRAG

	2017	2016
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	33 125	23 501
Potentiell skatteförmån, 22 %	7 288	5 170

För ytterligare information om redovisade underskott och väsentliga bedömningar avseende dessa, se koncernens not 8.

NOT 3 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER

Denna not innehåller information om koncernens finansiella instrument, se koncernens not 9, inklusive:

- en översikt över alla finansiella instrument som innehas av moderbolaget
- specifik information om varje typ av finansiellt instrument
- redovisningsprinciper

Moderbolaget har följande finansiella instrument:

	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Fordringar hos koncernföretag	55 734	14 212	–
Övriga kortfristiga fordringar	1 005	261	634
Kassa och bank	70 250	15 231	3 693
	126 989	**29 704**	**4 327**

	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Leverantörsskulder	704	452	401
	704	**452**	**401**

Koncernens exponering mot olika risker som är förknippade med de finansiella instrumenten beskrivs i not 9. Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen motsvarar det redovisade värdet för varje kategori av finansiella tillgångar som nämns ovan.

3(a) LIKVIDA MEDEL

	2017	2016
Omsättningstillgångar		
Kassa och bank	70 250	15 231
	70 250	**15 231**

(i) Likvida medels sammansättning

Kassa och bank består av banktillgodohavanden.

3(b) LEVERANTÖRSSKULDER

	2017	2016
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	704	452
	704	**452**

Leverantörsskulder är utan säkerhet och betalas normalt inom 30 dagar.

Det verkliga värdet på leverantörsskulder anses motsvara deras redovisade värden, då de av naturen är kortfristiga.

NOT 4 ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

4(a) UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER SAMT FÖRUTBETALDA KOSTNADER

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Förutbetalda kostnader	604	53	29
Upplupna personalrelaterade kostnader	959	–	–
Övriga poster	650	913	522
Totalt	**2 213**	**966**	**551**

NOT 5 AKTIEKAPITAL

För upplysning om aktiekapitalet, se koncernens not 7.

Tkr	Antal aktier	Aktiekapital	Överkursfond
Per 1 januari 2016	**4 010 500**	**882**	**51 524**
Minskning aktiekapital	–	-981	981
Kontantemission	10 000 000	1 220	28 780
Emissionskostnader	–	–	-1 702
Apportemission	27 485 140	2 199	80 257
Nyemissioner	3 241 667	259	14 500
Utgående balans 31 dec 2016	**44 737 307**	**3 579**	**174 340**
Emissioner	10 231 246	818	105 601
Emissionskostnader	–	–	-7 669
Utgående balans 31 dec 2017	**54 968 553**	**4 397**	**272 272**

NOT 6 INNEHAV I ANDRA FÖRETAG

6(a) VÄSENTLIGA DOTTERFÖRETAG

Moderbolagets dotterföretag per 31 december 2017:

Namn	Org-nr	Säte samt registrerings- och verksamhetsland	Antal aktier	Andel stamaktier som ägs av moderföretaget (%)	Andel stamaktier som ägs av innehav utan bestämmande inflytande (%)
Direktägda					
SaltX Technology AB (f d ClimateWell AB)	556362-7131	Stockholm, Sverige	2 054 923 172	100%	0%

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Ingående anskaffningsvärde	97 039	–	–
Anskaffade andelar i dotterföretag	222	97 039	–
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	97 261	97 039	–
Utgående redovisat/bokfört värde	**97 261**	**97 039**	**–**

OREDOVISADE POSTER

Denna del av noterna innehåller upplysningar om poster som inte redovisas i de finansiella rapporterna, eftersom de inte uppfyller kriterierna för redovisning.

NOT 7 ÅTAGANDEN AVSEENDE OPERATIONELL LEASING

	2017	2016
Hyra kontor Shanghai	26	–
Avtalade framtida leaseavgifter avseende icke uppsägningsbara kontrakt förfaller till betalning:		
Inom ett år	203	–
	229	**–**

Kontraktet förfaller november 2018.

NOT 8 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

I januari 2018 fusionerades SunCool AB med SaltX, se koncernens not 14.

ANNAN INFORMATION

Denna del av noterna innehåller sådana upplysningar som regelverken kräver, men som inte är direkt kopplade till specifika poster i de finansiella rapporterna.

NOT 9 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

9(a) TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Följande transaktioner har skett med närstående:

	2017	2016
Försäljning av koncerninterna tjänster med företag som ingår i koncernen, SaltX Technology AB	2 400	–

9(b) UTESTÅENDE MELLANHAVANDEN AVSEENDE FÖRSÄLJNING/KÖP AV VAROR OCH TJÄNSTER

Följande mellanhavanden avseende transaktioner med närstående är per balansdagen utestående:

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Leverantörsskulder (koncerninterna tjänster)	3 000	–	–

NOT 10 STÄLLDA SÄKERHETER

	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Företagsinteckningar	50	50	50
Summa ställda säkerheter	**50**	**50**	**50**

NOT 11 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel, 217 765 343,10 kronor, balanseras i ny räkning.

NOT 12 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR MODERBOLAGET

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderbolaget är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 1–19 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har

moderbolaget övergått till att tillämpa RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till RFR 2 har inte haft några effekter på resultat- och balansräkningen, eget kapital eller kassaflöde.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderbolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 8.

Moderbolagets utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: främst kreditrisk och likviditetsrisk. Moderbolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på moderbolagets finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not 9.

Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

12(a) UPPSTÄLLNINGSFORMER

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

12 (b) ANDELAR I DOTTERBOLAG

Andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna ”Resultat från andelar i koncernföretag”.

Stockholm 4 april 2018
Styrelsen

Åke Sund *ordförande*	Juan Hernandez-Zayas *ledamot*	Elin Lydahl *ledamot*
Tommy Nilsson *ledamot*	Olle Nordström *ledamot*	Indra Åsander *ledamot*

Karl Bohman
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 4 april 2018
Öhrlings Pricewaterhouse Cooper AB

Claes Sjödin *Auktoriserad revisor* *Huvudansvarig revisor*	Leonard Daun *Auktoriserad revisor*

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SaltX Technology Holding AB (publ), org.nr 556917-6596

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för SaltX Technology Holding AB (publ) för år 2017. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 15 - 68 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 3 - 14. Den andra informationen består av en beskrivning av SaltX Technology AB:s historia, affärsområde- och affärsmodell samt en beskrivning av bolagets teknologi men innefattar inte årsredovisningen och vår revisionsberättelse avseende denna. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

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 och, vad gäller koncernredovisningen, enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och 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 på fel.

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 på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. 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 fel 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SaltX Technology Holding AB (publ) för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns 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 är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

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 moderbolagets 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. Den 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.

Revisorns 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
- 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 4 april 2018
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Claes Sjödin
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Leonard Daun
Auktoriserad revisor