SaltX Technology

SaltX Technology Holding AB (publ)

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3 2020

Denna information är sådan information som SaltX Technology är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruks-förordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 4 november 2020, kl. 08:00.



EN NY GRÖN ERA ÄR HÄR

INNEHÅLL

Delårsrapport kvartal 3 2020	3
VD har ordet	4
Verksamhet	6
Väsentliga händelser	8
Finansiell översikt	9
Räkenskaper koncernen	10
Noter	16
Not 1 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	16
Not 2 Intäkter	16
Not 3 Finansiella instrument	17
Not 4 Transaktioner med närstående	17
Räkenskaper moderbolag	18
Styrelsens och verkställande direktörens försäkran	20
Övrig information	21

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3 2020

FINANSIELLA HÄNDELSER

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,2) mkr
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -8,0 (-7,0) mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,6 (-12,4) mkr
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,11 (-0,10) kr

Delåret januari – september

- Nettoomsättningen uppgick till 0,1 (-0,7) mkr
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -25,3 (-72,9) mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -25,8 (-48,7) mkr
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,32 (-1,06) kr

"VI SKAPAR VÄRDEN I BOLAGET GENOM VÅRT SAMARBETE MED SFW.

LÄS MER PÅ SIDAN 4

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Under tredje kvartalet

- Energimyndigheten beviljar stöd på 5 miljoner kr för vidareutveckling och verifiering av SaltX lösning för energilager

Efter periodens utgång

- SaltX bygger en reaktor med fluidiseringsteknik för energilagring med nanocoatat salt
- Så kan SaltX medverka till att Helsingfors blir koldioxidneutralt

Övrig information

- Påverkan av Covid-19 är fortsatt begränsad, men skapar viss förskjutning i samarbetet med partners

NYCKELTAL

Koncernen, Tkr	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9 mån 2020	9 mån 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	5	165	94	-674	193
Rörelseresultat (EBIT)	-7 964	-6 984	-25 291	-72 889	-83 830
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,11	-0,10	-0,32	-1,06	-1,22
Eget kapital	104 052	67 051	104 052	67 051	131 748
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 584	-12 427	-25 758	-48 665	-58 820
Soliditet (eget kapital/balansomslutning)	73%	58%	73%	58%	73%

VD HAR ORDET

Hur vill du beskriva tredje kvartalet?

Perioden har präglats av ett intensivt arbete där både vårt nanocoatade salt och urladdningsreaktorn optimeras för bästa tänkbara resultat. Detta har gett oss värdefulla styrparametrar i vårt fortsatta utvecklingsarbete.

Pandemin har självklart påverkat oss på SaltX under kvartalet. Inte minst i samarbeten med våra partners, som verkar i länder med mer restriktioner än vad vi haft och har i Sverige. Samtidigt visar de globala trenderna att vi arbetar inom rätt verksamhetsområde. Insikten om att världen håller på att ställa om till ett miljömässigt mer hållbart samhälle har fortsatt att växa och är nu väl etablerad. Därmed blir också energiomställningen central, vilket också sätter fingret på att en avgörande del är möjligheten att lagra energi. Här kommer SaltX att fylla en viktig roll.

Jag skulle vilja sammanfatta tredje kvartalet i tre viktiga fokusområden;

För det första så har vi fortsatt det viktiga arbetet med fluidiseringstekniken tillsammans med det nanocoatade saltet. Det är viktigt med framsteg och kunskap om denna process för att kunna bevisa tekniken.

För det andra så har vi arbetat med vår produktifiering av energilager. Detta är en pågående viktig uppgift som syftar till att optimera vårt erbjudande till kund.

Sist, men inte minst fortsätter vi att stärka våra relationer med slutkunder och viktiga partners av nyckelkomponenter. Detta för att få till fler testanläggningar på marknaden.

Mer i detalj vad är det viktigaste som hänt?

Det viktigaste som har hänt är att vi har utvecklat en urladdningsreaktor på 100kW tillsammans med en global aktör som heter Sumitomo SHI FW (SFW). Vi har designat konceptet och SFW har gjort konstruktionsritningar och materialval. Vi är mycket stolta över detta steg, och det är en ny väg framåt för SaltX. Vi skapar värden i bolaget genom vårt samarbete med SFW. Vi har tidigare enbart utgått från att leverera nanocoatat salt till systembyggare, men kommersiellt har det visat sig vara svårt då systembyggarna inte haft vår kunskap som bas för att designa energilager.

INSIKTEN OM ATT VÄRLDEN HÅLLER PÅ ATT STÄLLA OM TILL ETT MILJÖMÄSSIGT MER HÅLLBART SAMHÄLLE HAR FORTSATT ATT VÄXA OCH ÄR NU VÄL ETABLERAD

Vi måste bevisa processen och idag pratar vi om ett viktig strategiskt mål. Det är att vi ska produktifiera vår teknologi för att bevisa hur denna möjliggör storskalig energilagring på ett optimalt och kostnadseffektivt sätt. Vi gör det för att tydliggöra vårt produkterbjudande.

Ett exempel är den urladdningsreaktor som kommer att uppföras och driftsättas på en värmeanläggning utanför Stockholm.

Vi har designat denna 100 kW urladdningsreaktor men vi har även konstruerat en mindre testrigg med både in – och urladdningsreaktor baserad på fluidiseringsteknik i vårt labb. Test-riggen ska användas till att göra kontinuerliga tester och optimeringar på saltet.

Dessa två viktiga aktiviteter tillsammans med ett nära samarbete i materialfrågan med både befintliga leverantörer och etablerade universitetskontakter, gör att vi

tagit viktiga steg mot att kunna erbjuda storskaliga energilager.

Hur går samarbetet med era olika partners?
Kinesiska Shuangliang har tagit hjälp av underleverantörer för byggandet av både in– och urladdningsreaktorn. De kommer att kunna testa sin 90 kW-anläggning i början av 2021.

Byggandet av testpiloten hos Shuangliang följs av en del externa nya intressenter, vilket vi ser är mycket positivt.

Spanska INERCO har en tidplan som sträcker sig över flera år framöver. De håller på att utveckla egna reaktorer och tar hjälp av universitet och specialister för detta. INERCO är övertygade om att behovet av värme (ånga) är nyckel till framgång på den spanska marknaden och det går helt i linje med vårt koncept. Deras engagemang i samarbetet är stort, även om det idag är svårt att säga hur fort det kommer att utvecklas.

En besvikelse är dock samarbetet med vår tyska partner Steinmuller. Vi har tillsammans beslutat att parkera samarbetet med möjlighet att eventuellt återuppta kontakten i framtiden.

Det verkar ta lång tid att ta fram en kommersiellt gångbar produkt. Är det här en normal process för den här typen av kommersialiseringar?
Ja, den utveckling vi arbetar med är normalt för ett teknikföretag som SaltX. Det är en process där man iterativt arbetar sig framåt. I vissa avseenden liknar det arbetat med att ta fram ett nytt läkemedel, vilket alla vet, tar tid.

I vår produktifiering kan vi inte enbart förlita oss på vårt patenterade nanocoatade salt. Vi arbetar nu aktivt med att få materialet att fungera effektivt i en fluidiseringsteknik. Även om det är en etablerad teknik, så är det inte bara att tillsätta vårt materialrecept, utan det krävs en teknikanpassning, vilket är fullt normalt.

Det kommer att ta tid, men vi har och kommer ta viktiga steg och arbetet pågår för att ta fram en kommersiellt framgångsrik lösning för energilagring.


Carl-Johan Linér

Efter kvartalets utgång har ni kommit med besked att SaltX ska bygga en storskalig urladdningsreaktor. Hur viktig är denna?
Vi ser denna som en industriellt storskalig urladdningsreaktor.

Urladdningsreaktorn tillsammans med våra test-riggar på labbet kommer att vara mycket viktiga för vår fortsatta resa mot riktigt storskaliga anläggningar.

Det är med stor tillfredställelse jag kan konstatera att vi har accelererat vår egen utveckling på hemmaplan på det sätt vi gjort och hur vi planerar för framtiden. En utveckling där kompetens, erfarenhet och kunskap bygger företaget på ett mycket positivt sätt. Vi står starka och fokuserade för att uppnå våra mål.

Carl-Johan Linér
VD

SALTX VERKSAMHET

SaltX utvecklar och säljer energilager baserat på nanocoatat salt tillsammans med partners. Bolagets framtida intäkter kommer framförallt att bestå av försäljning av nanocoatat salt, licensavgifter och ersättning i olika former för teknologiöverföring. Intäktsströmmar kan även komma från den färdiga anläggningen i form av installations- och energiavgifter.

SaltX position i värdekedjan är att leverera det nanocoatade saltet och kunskap om processen till utvalda systempartners som bygger och driftsätter hela energilagringslösningen.

KOMPONENTER

SaltX energilager består av två nyckelkomponenter: en reaktor för inladdning av energi och en för urladdning. Systemet består av silos för lagring av salt, transportsystem, röranslutningar och styrsystem. Saltet tillsammans med reaktorerna utgör själva kärnan i energilagret. Tillsammans med partners har en reaktorteknologi identifierats som bedöms vara betydligt effektivare och mer skalbar än den som använts i SaltX första stora pilotanläggning – i Berlin. Teknologin – fluidisering – är välkänd och används framförallt i kolkraftverk.

SALTX LAGRAR VÄRMEENERGI

- Laddar med överskottsenergi – el och/eller värme
- Laddar ur högtemperarad ånga, 160 – 450° C
- El eller värme kan lagras i timmar, dagar eller veckor – för att sedan kunna användas när den behövs.

EKOSYSTEMET

Bolagets strategi är att arbeta med partners. Beroende på marknad och slutapplikation kan dessa partners skilja sig åt, men i huvudsak kommer de att ha fyra olika funktioner. Det är saltleverantörer som bereder och processar nanocoatat salt, OEM (Original Equipment Manufacturer) som tillverkar nyckelkomponenter, EPC (Engineer, Procure, Construct) som installerar energilagringssystem och, till sist, slutkunder, så kallade off-takers.

BOLAGETS STRATEGI ÄR ATT ARBETA MED PARTNERS

PARTNERS

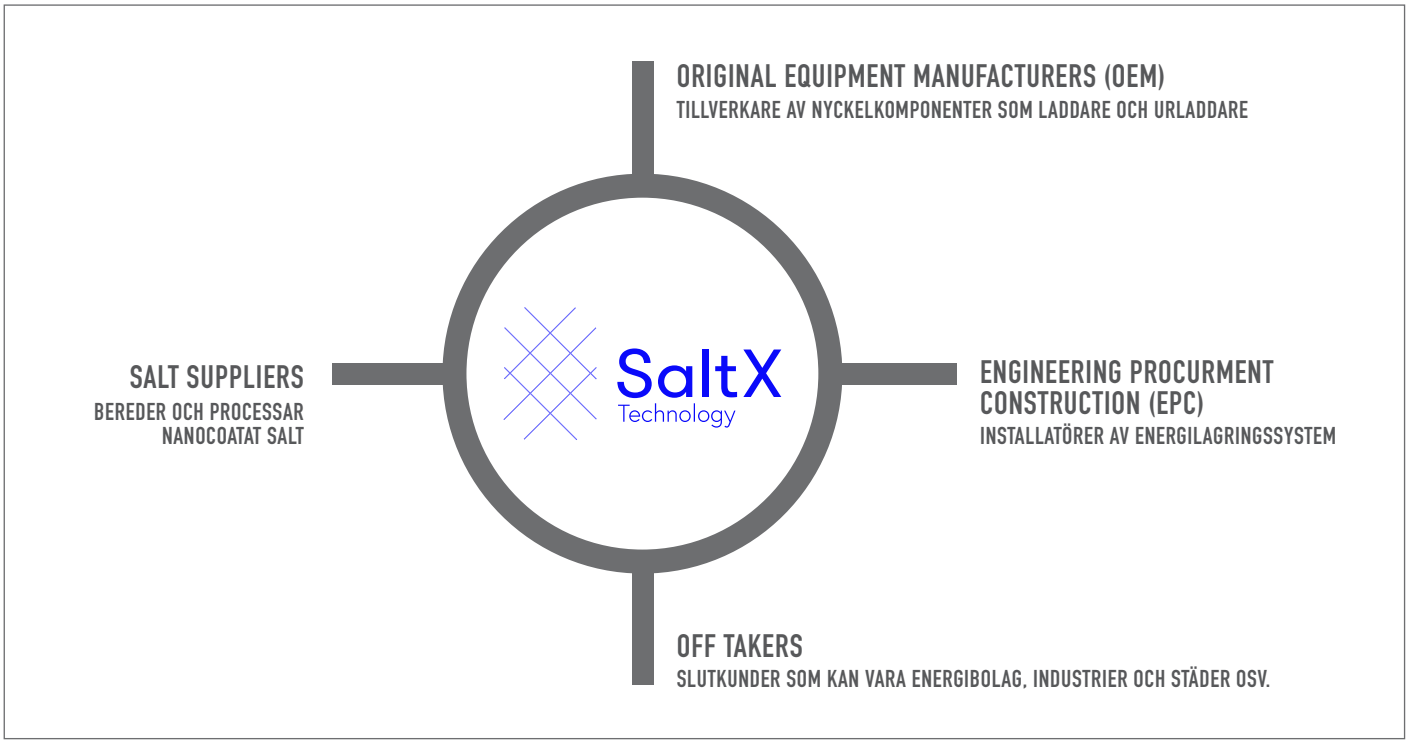
Bolagen Nordkalk och Wacker tillgodoser de framtida projekten med nanocoatat salt.

Idag samarbetar SaltX med två partners, spanska INERCO och kinesiska Shuangliang. Nästa steg är att bygga ytterligare testanläggningar, piloter och pre-kommersiella anläggningar tillsammans med dessa och sätta en gemensam plan för kommersialisering och kunderbjudanden. Bolagets partners kommer också vara en central del i försäljningen av energilagringsprojekt.

SALTX LAGRAR VÄRMEENERGI



SALTX EKOSYSTEM



VÅRA PARTNERS

SALTPRODUKTION

Nordkalk

WACKER

OEM/EPC: SPANIEN

INERCO

OEM/EPC: KINA

双良锅炉 SHUANGLIANG BOILER

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

...UNDER TREDJE KVARTALET

ENERGIMYNDIGHETEN BEVILJAR STÖD PÅ 5 MKR

SaltX Technology har i augusti beviljats stöd från Energimyndigheten på 5 miljoner kronor. Stödet ska gå till vidareutveckling och verifiering av SaltX lösning för energilager, EnerStore, med en ny uppdaterad urladdningsreaktor baserat på fluidiseringsteknologi.

SÅ KAN SALTX MEDVERKA TILL ATT HELSINGFORS BLIR KOLDIOXIDNEUTRALT

SaltX Technology har under året tillsammans med Rebase Energy tagit fram ett bidrag för innovationstävlingen Helsinki Energy Challenge. Bolagen har noggrant sett över Helsingfors nuvarande värme- och energisituation för att kunna skapa en hållbar och lämplig framtida lösning för Helsingfors stad.

...EFTER PERIODENS UTGÅNG

SALTX BYGGER EN REAKTOR MED FLUIDISERINGSTEKNIK FÖR ENERGILAGRING MED NANOCOATAT SALT

SaltX Technology utvecklar en urladdningsreaktorpilot för att skala upp energilagringslösningen med SaltX patenterade nanocoatade salt. Den nya reaktorn med fluidiseringsteknik byggs tillsammans med den globala teknologileverantören Sumitomo SHI FW och kommer att installeras vid ett värmeverk utanför Stockholm.

...ÖVRIG INFORMATION

PÅVERKAN AV COVID-19

Under 2020 har spridningen av Covid -19 haft en väsentlig påverkan på ekonomin både i Sverige och internationellt. Styrelse och ledning konstaterar att påverkan på bolagets interna verksamhet är fortsatt begränsad, men effekten på partners är mer betydande vilket påverkar takten i samarbetet och kommersialiseringen av SaltX lösning.



SaltX tävlar om att göra Helsingfors koldioxidneutralt.

FINANSIELL ÖVERSIKT

JULI – SEPTEMBER 2020 – KVARTAL 3

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Nettoomsättning
Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 5 (165) tkr.

Övriga intäkter
Övriga intäkter i kvartalet uppgick till 1 (2 427) tkr.

Kostnader
Kostnader under kvartalet uppgick till -7 970 (-9 576) tkr, fördelat på kostnader för handelsvaror - (-35) tkr, övriga externa kostnader -2 629 (-4 317) tkr, personalkostnader -3 800 (-4 468) tkr samt av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar på -1 541 (-756) tkr. Balanserade utgifter för utveckling utgörs av två delar: basteknologin och applikationen storskalig energilagring. Avskrivning av basteknologin med 3,6 mkr per år över en tio-årsperiod har inletts under 2020. Kvartalet har därmed belastats med 903 tkr i avskrivning från detta.

Kostnaderna totalt är lägre än föregående år på grund av färre anställda och därmed lägre aktivitetsnivå.

Rörelseresultat (EBIT)
Rörelseresultatet blev -7 964 (-6 984) tkr.

Finansiella poster
Resultat från finansiella poster uppgick till -1 403 (-556) tkr och bestod av ränta på skulder till Energimyndigheten och Almi Företagspartner samt på leasingskulder. Räntesatsen på dessa skulder är kring 6 procent. Vidare ingår förändring i verkligt värde på aktierna i Central Development Holdings Ltd som var negativ under tredje kvartalet med -901 tkr medan den var neutral i jämförelseperioden +/-0.

Resultat före skatt
Resultat före skatt blev -9 367 (-7 540) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,11 (-0,10) kr.

KASSAFLÖDE, INVESTERING OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde och likviditet
Kassaflöde från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -6 584 (-12 427) tkr.

Koncernens likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 54 701 (19 922) tkr.

Långfristiga skulder
Långfristiga skulder uppgick till 30 696 (33 408) tkr och bestod av lån från Energimyndigheten om 24 388 tkr och Almi Företagspartner om 3 300 tkr, samt långfristig del av leasingskulder.

Lånet från Almi amorteras månadsvis under 5 år.

Investeringar
Under kvartalet gjordes investeringar som belastat kassaflödet med -120 (-1 050) tkr. Dessa bestod av löpande investeringar i nya patent inklusive patentsökning på fler marknader.

Eget kapital
Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 104 052 (67 051) tkr eller 1,18 (0,92) kr per aktie och har minskat sedan årsskiftet genom det negativa resultatet. Soliditeten vid samma tidpunkt var 58 procent.

JANUARI – SEPTEMBER 2020

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Nettoomsättning
Nettoomsättning för perioden uppgick till 94 (-674) tkr.

Övriga intäkter
Övriga intäkter i perioden uppgick till 826 (5 849) tkr och bestod främst av bidrag från Energimyndigheten på 555 tkr avseende testanläggningen i Berlin. Beloppet var ursprungligen skuldfört avsett att tillfalla en partner, men har nu tillgodoräknats SaltX.

UTVECKLING PER KVARTAL

Tkr	Kv 3 2019	Kv 4 2019	Kv 1 2020	Kv 2 2020	Kv 3 2020
Nettoomsättning	165	867	64	25	5
Rörelseresultat (EBIT)	-6 984	-10 941	-9 158	-8 169	-7 964
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 427	-10 155	-8 958	-10 216	-6 584
Resultat per aktie, kr	-0,10	-0,16	-0,12	-0,09	-0,11

Kostnader
Kostnader under perioden uppgick till -26 211 (-78 064) tkr, fördelat på kostnader för handelsvaror - (-116) tkr, övriga externa kostnader -9 218 (-20 166) tkr, personalkostnader -12 395 (-22 336) tkr samt av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar på -4 598 (-35 446) tkr. Balanserade utgifter för utveckling utgörs av två delar: basteknologin och applikationen storskalig energilagring. Avskrivning av basteknologin med 3,6 mkr per år över en tioårsperiod har inletts under 2020. Perioden har därmed belastats med 2 708 tkr i ökad avskrivning från detta.

Kostnaderna totalt är lägre än föregående år på grund av färre anställda och därmed lägre aktivitetsnivå, även exklusive nedskrivning av balanserad utveckling.

Rörelseresultat (EBIT)
Rörelseresultatet blev -25 291 (-72 889) tkr.

Finansiella poster
Resultat från finansiella poster uppgick till -2 266 (-3 323) tkr och bestod av ränta på skulder till Energimyndigheten och Almi Företagspartner samt på leasingskulder. Räntesatsen på dessa skulder är kring 6 procent. Vidare ingår förändring i verkligt värde på aktierna i Central Development Holdings Ltd som var negativ under perioden med -735 tkr medan den var negativ i jämförelseperioden med -1 507 tkr.

Resultat före skatt
Resultat före skatt blev -27 557 (-76 212) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,32 (-1,06) kr.

KASSAFLÖDE, INVESTERING OCH FINANSIELLA STÄLLNING

Kassaflöde och likviditet
Kassaflöde från den löpande verksamheten i perioden uppgick till -25 758 (-48 664) tkr. Kassautflödet från finansieringsverksamheten inkluderade återbetalning i juni 2020 av förskott från EU:s Horizon 2020 projekt med 2 756 tkr.

Investeringar
Under perioden gjordes investeringar som belastat kassaflödet med -585 (-1 782) tkr. Dessa bestod av löpande investeringar i nya patent inklusive patentsökning på fler marknader.

MODERBOLAGET
Moderbolagets, SaltX Technology Holding AB (publ), verksamhet omfattar koncerngemensamma tjänster och förvaltning av dotterbolaget SaltX Technology AB samt att upprätthålla bolagets notering på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Resultat före skatt för perioden uppgick till -5 791 (-8 002) tkr. Moderbolagets disponibla likvida medel uppgick per 30 september till 53 202 (16 220) tkr.

AKTIEKAPITAL
Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 7 034 958,72 kr bestående av 87 936 984 aktier à 0,08 kr.

AKTIEN
Aktien i SaltX är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Teckningsoptioner
En emission 2018 genomfördes i form av units bestående av en aktie samt en teckningsoption.

FÖRÄNDRING AV AKTIEKAPITAL

	Förändring aktiekapital	Ackumulerat aktiekapital	Förändring antal aktier	Ackumulerat antal aktier
Ingående balans 2020	—	5 807 637,76	—	72 595 472
Nyemission	1 161 527,52	6 969 165,28	14 519 094	87 114 566
Riktad emission, garantiersättning	65 793,44	7 034 958,72	822 418	87 936 984

Det utfärdades 14,8 miljoner optioner. Efter smärre justering på grund av emissionen 2019 erfordras 1,9555 teckningsoptioner för att teckna en aktie för lösenkursen 12,71 kronor under perioden 1 januari 2020 till 31 oktober 2021. Vid full teckning av dessa optioner ökar antalet aktier med 7,5 miljoner motsvarande 9 procents utspädning och bolaget tillförs 96 mkr.

Resultat per aktie
Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,32 (-1,06) kr baserat på ett medeltal om 87 084 678 (71 969 863) aktier, före utspädning. Vid beräkning av antal aktier efter full utspädning har hänsyn tagits till tillkommande utestående aktier från utfärdade optionsprogram, dock har det inte givit någon effekt eftersom resultatet är negativt.

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. Se vidare bolagets årsredovisning på hemsidan

Påverkan av Covid-19
Under 2020 har spridningen av Covid -19 haft en väsentlig påverkan på ekonomin både i Sverige och internationellt. Styrelse och ledning konstaterar att påverkan på bolagets interna verksamhet är fortsatt begränsad, men orsakar viss förskjutning i samarbetet med partners.

Redovisningsprinciper
Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt Årsredovisningslagen.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som beskrivs i SaltX Technology-koncernens årsredovisning för 2019.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT – SAMMANDRAG

Tkr	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9 mån 2020	9 mån 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	5	165	94	-674	193
Övriga rörelseintäkter	1	2 427	826	5 849	6 144
SUMMA	**6**	**2 592**	**920**	**5 175**	**6 337**
Kostnad för handelsvaror	–	-35	–	-116	-126
Övriga externa kostnader	-2 629	-4 317	-9 218	-20 166	-24 542
Personalkostnader	-3 800	-4 468	-12 395	-22 336	-27 860
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-1 541	-756	-4 598	-35 446	-37 639
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	**-7 970**	**-9 576**	**-26 211**	**-78 064**	**-90 167**
RÖRELSERESULTAT	**-7 964**	**-6 984**	**-25 291**	**-72 889**	**-83 830**
Finansiella intäkter	–	–	–	–	8
Finansiella kostnader	-1 403	-556	-2 266	-3 323	-3 875
FINANSIELLA POSTER - NETTO	**-1 403**	**-556**	**-2 266**	**-3 323**	**-3 867**
RESULTAT FÖRE SKATT	**-9 367**	**-7 540**	**-27 557**	**-76 212**	**-87 697**
Inkomstskatt	–	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	**-9 367**	**-7 540**	**-27 557**	**-76 212**	**-87 697**
Resultat per aktie räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, kr					
Resultat per aktie före utspädning	-0,11	-0,10	-0,32	-1,06	-1,22
Resultat per aktie efter utspädning	-0,11	-0,10	-0,32	-1,06	-1,22

I koncernen återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat. Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS BALANSRÄKNING – SAMMANDRAG

Tkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	72 432	75 132	75 139
Patent och varumärken	1 521	2 745	1 354
	73 953	**77 877**	**76 493**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	1 112	1 630	1 445
Nyttjanderättstillgångar	4 304	5 823	5 443
	5 416	**7 453**	**6 888**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	5 382	6 293	6 117
	5 382	**6 293**	**6 117**
Summa anläggningstillgångar	**84 751**	**91 623**	**89 498**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	–	188	1 077
Övriga kortfristiga fordringar	2 217	2 252	2 346
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 548	1 646	1 462
Likvida medel	54 701	19 922	85 321
Summa omsättningstillgångar	**58 466**	**24 008**	**90 206**
SUMMA TILLGÅNGAR	**143 217**	**115 631**	**179 704**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	7 035	5 808	5 808
Pågående emission	–	–	1 228
Övrigt tillskjutet kapital	665 713	590 897	665 851
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-568 696	-529 654	-541 139
Summa eget kapital	**104 052**	**67 051**	**131 748**
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	27 688	28 888	28 588
Leasingskulder	3 008	4 520	4 150
Summa långfristiga skulder	**30 696**	**33 408**	**32 738**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	900	2 039	2 237
Leasingskulder	1 511	1 425	1 447
Övriga skulder	1 495	1 862	4 954
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 563	9 846	6 580
Summa kortfristiga skulder	**8 469**	**15 172**	**15 218**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**143 217**	**115 631**	**179 704**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

		Hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Tkr	**Aktiekapital**	**Pågående emission**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Balanserat resultat inkl. årets resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balans 1 jan 2019	**4 911**	**888**	**591 241**	**-453 442**	**143 598**
Resultat jan – sep 2019 tillika summa totalresultat	–	–	–	-76 212	-76 212
Summa totalresultat	**–**	**–**	**–**	**-76 212**	**-76 212**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:					
Emissioner	897	-888	–	–	9
Emissionskostnader	–	–	-342	–	-342
Förvärvade teckningsoptioner	–	–	-2	–	-2
Utgående balans 30 sep 2019	**5 808**	**–**	**590 897**	**-529 654**	**67 051**
Resultat okt – dec 2019 tillika summa totalresultat	–	–	–	-11 485	-11 485
Summa totalresultat	**–**	**–**	**–**	**-11 485**	**-11 485**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:					
Pågående emission	–	1 228	84 508	–	85 736
Emissionskostnader	–	–	-9 554	–	-9 554
Utgående balans 31 dec 2019	**5 808**	**1 228**	**665 851**	**-541 139**	**131 748**
Ingående balans 1 jan 2020	**5 808**	**1 228**	**665 851**	**-541 139**	**131 748**
Resultat jan – sep 2020 tillika summa totalresultat	–	–	–	-27 557	-27 557
Summa totalresultat	**–**	**–**	**–**	**-27 557**	**-27 557**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:					
Emissioner	1 227	-1 228	–	–	-1
Emissionskostnader	–	–	-138	–	-138
Utgående balans 30 sep 2020	**7 035**	**–**	**665 713**	**-568 696**	**104 052**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Tkr	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9 mån 2020	9 mån 2019	Helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-9 367	-7 540	-27 557	-76 212	-87 697
Justering för poster som inte påverkar kassaflödet, m m	2 441	736	5 475	37 517	39 899
	-6 926	**-6 804**	**-22 082**	**-38 695**	**-47 798**
Ökning/minskning av rörelsefordringar	190	911	1 120	9 767	8 968
Ökning/minskning av rörelseskulder	152	-6 534	-4 796	-19 736	-19 990
Summa förändring av rörelsekapital	**342**	**-5 623**	**-3 676**	**-9 969**	**-11 022**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-6 584**	**-12 427**	**-25 758**	**-48 664**	**-58 820**
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-120	-1 050	-555	-1 782	-2 038
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–	–	-30	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-120**	**-1 050**	**-585**	**-1 782**	**-2 038**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission netto efter transaktionskostnader	–	-41	-282	-335	75 847
Förändring av långfristiga leasingskulder	-415	-107	-1 239	-969	-1 340
Återbetalning Europesiska unionen	–	–	-2 756	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-415**	**-148**	**-4 277**	**-1 304**	**74 507**
Periodens kassaflöde	**-7 119**	**-13 625**	**-30 620**	**-51 750**	**13 649**
Likvida medel vid periodens början	61 820	33 547	85 321	71 672	71 672
Likvida medel vid periodens slut	54 701	19 922	54 701	19 922	85 321

NOTER

NOT 1 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 är:

- **Historisk finansiering från Energimyndigheten**
  - Långfristiga skulder består till största delen av lån från Energimyndigheten om 24 388 tkr.

    En begäran om eftergift av huvuddelen av lånet har tillställts myndigheten och besvarats med ett negativt besked i början av år 2020. Begäran om förnyad prövning planeras.

- **Immateriella tillgångar:** Den största redovisade tillgången i SaltX balansräkning utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Dessa är hänförliga till basteknologin och applikationen storskalig energilagring, EnerStore. 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. En väsentlig förändring av viktiga komponenter i beräkningen kan innebära att balansposten behöver justeras.

  Avskrivning av basteknologin med 3,6 mkr per år över en tio-årsperiod har inletts från 2020.

- **Utveckling**
  Koncernen gör en bedömning av när produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar samt om koncernen har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Om dessa förutsättningar är uppfyllda redovisas en immateriell tillgång i balansräkningen. I samband med att en ny pilotanläggning uppförs med ny reaktorteknologi kommer utgifterna för detta att aktiveras vilket sker från oktober 2020.

- **Forskning och säljfrämjande åtgärder**
  Koncernen har under perioden fokuserat på applikationen för storskalig energilagring, EnerStore. Aktiviteterna har främst utgjorts av att söka efter en mer effektiv nyckelkomponent för att ladda och ladda ur energi från det nanocoatade saltet. Vidare har resurser lagts på initiala säljfrämjande åtgärder i form av arbete och förberedelser av pre-kommersiella

INTÄKTER

	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9 mån 2020	9 mån 2019	Helår 2019
Intäkter från avtal med kunder	5	165	94	-674	193
Övriga intäkter	1	2 427	826	5 849	6 144
Summa intäkter	**6**	**2 592**	**920**	**5 175**	**6 337**

Koncernen har intäkter från kunder enligt specifikation nedan:

	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9 mån 2020	9 mån 2019	Helår 2019
Varuförsäljning	5	165	44	381	393
Licens- och royaltyintäkter	–	–	–	-2 178	-2 067
Utvecklingssamarbete	–	–	50	1 123	1 867
Summa kundintäkter	**5**	**165**	**94**	**-674**	**193**

anläggningar tillsammans med partners. Dessa aktiviteter och insatser har karaktären av forsknings- och säljfrämjande verksamhet och kostnadsförs löpande när de uppkommer.

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

NOT 2 INTÄKTER

Koncernen har redovisat följande belopp i resultaträkningen hänförliga till intäkter, se tabell på föregående sida.

NOT 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

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. Skillnader har dock identifierats avseende lånet från Statens Energimyndighet. En begäran om eftergift av huvuddelen av lånet har tillställts myndigheten och besvarats med ett negativt besked i början av år 2020. Begäran om förnyad prövning planeras.

Vad gäller verkligt värde på kortfristiga finansiella tillgångar och skulder bedöms verkligt värde motsvara redovisat värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

NOT 4 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under 2020 har inga transaktioner med närstående förekommit annat än avtalade ersättningar till styrelse och ledning.

AKTIER I NOTERADE BOLAG

	30 sep 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Central Development Holdings Ltd (f.d. Zhong Fa Zhan Holdings Ltd)	5 382	6 293	6 117

FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE PÅ AKTIER

Tkr	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9 mån 2020	9 mån 2019	Helår 2019
Förändring av verkligt värde på aktier	-901	—	-735	-1 507	-1 683

VERKLIGT VÄRDE

	30 sep 2020		30 sep 2019	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Statens Energimyndighet	24 388	23 830	24 358	23 830

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	9 mån 2020	9 mån 2019	Helår 2019
NETTOOMSÄTTNING	**1 800**	**1 800**	**2 400**
Övriga externa kostnader	-2 358	-3 786	-4 444
Personalkostnader	-5 049	-6 680	-8 876
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	**-7 407**	**-10 466**	**-13 320**
RÖRELSERESULTAT	**-5 607**	**-8 666**	**-10 920**
Ränteintäkter och liknande intäkter	551	2 171	3 198
Finansiella kostnader	-735	-1 507	-1 683
FINANSIELLA POSTER - NETTO	**-184**	**664**	**1 515**
RESULTAT FÖRE SKATT	**-5 791**	**-8 002**	**-9 405**
Lämnat koncernbidrag	—	—	-83 000
Inkomstskatt	—	—	—
PERIODENS RESULTAT	**-5 791**	**-8 002**	**-92 405**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	197 270	197 270	197 270
Andelar i långfristiga värdepappersinnehav	5 382	6 293	6 117
Summa anläggningstillgångar	**202 652**	**203 563**	**203 387**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	289	353	782
Fordringar hos koncernföretag	23 451	74 723	750
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	470	361	265
Kassa och bank	53 202	16 220	82 458
Summa omsättningstillgångar	**77 412**	**91 657**	**84 255**
SUMMA TILLGÅNGAR	**280 064**	**295 220**	**287 642**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	7 035	5 808	5 808
Pågående emission	–	–	1 228
	7 035	**5 808**	**7 036**
Fritt eget kapital			
Överkursfond	447 058	372 242	447 196
Balanserat resultat	-170 568	-78 163	-78 163
Periodens resultat	-5 791	-8 002	-92 405
	270 699	**286 077**	**276 628**
Summa eget kapital	**277 734**	**291 885**	**283 664**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	245	229	778
Övriga kortfristiga skulder	115	392	158
Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter	1 970	2 714	3 042
Summa kortfristiga skulder	**2 330**	**3 335**	**3 978**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**280 064**	**295 220**	**287 642**

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och VD försäkrar att denna delårsrapport utgör en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat för den aktuella perioden.

Stockholm, 4 november 2020
Styrelsen

Åke Sund *ordförande*	Staffan Andersson *ledamot*	Tony Grimaldi *ledamot*
Hans Holmström *ledamot*	Erica Larson *ledamot*	Elin Lydahl *ledamot*

Carl-Johan Linér
VD

Revisorns granskningsrapport

SaltX Technology Holding AB (publ) org nr 556917-6596

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för SaltX Technology Holding AB (publ) per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 4 november 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Claes Sjödin
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

ÖVRIG INFORMATION

KALENDER

Bokslutskommuniké 2020	17 februari 2021

ADRESS

SaltX Technology Holding AB (publ)
Västertorpsvägen 135
129 44 HÄGERSTEN

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Carl-Johan Linér, VD
070 532 08 08
cj.liner@saltxtechnology.com

Harald Bauer, CFO
0708 10 80 34
harald.bauer@saltxtechnology.com