SaltX Technology Holding AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2021 KVARTAL 4 2021

Denna information är sådan information som SaltX Technology är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruks-förordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 18 februari 2022, kl. 08:00.



INNEHÅLL

Bokslutskommuniké 2021	3
VD har ordet	4
Verksamhet	6
Väsentliga händelser	8
Finansiell översikt	9
Räkenskaper koncernen	12
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
Revisorns granskningsrapport	21
Övrig information	22

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2021 KVARTAL 4 2021

FINANSIELLA HÄNDELSER

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till — (—) mkr
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -13,5 (-8,1) mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -13,9 (-6,7) mkr
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,15 (-0,10) kr

Helåret januari – december

- Nettoomsättningen uppgick till 0,2 (0,1) mkr
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -37,6 (-33,4) mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -35,7 (-32,5) mkr
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,39 (-0,41) kr

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Fjärde kvartalet

- SaltX nya pilotanläggning – ett steg närmare en fossilfri framtid

Efter periodens utgång

- SaltX presenterade lyckade resultat för laddningsreaktor i Bollmora
- SaltX och Alfa Laval i samarbete om att effektivisera energilagret – EnerStore
- SaltX nya innovation – laddningsreaktor med flera användningsområden

MÅNGA INDUSTRIERS KOSTNADER FÖR KOLDIOXIDUTSLÄPP OCH FOSSILA BRÄNSLEN ÖKAR OCH TRENDEN ÄR NU ATT BYTA UT GAMLA PROCESSER TILL ELEKTRIFIERADE PROCESSER... DETTA ÄR EN AV FLERA BRA MÖJLIGHETER FÖR ENERSTORE.

LÄS MER PÅ SIDAN 4

NYCKELTAL

Koncernen, Tkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning	—	—	164	94
Rörelseresultat (EBIT)	-13 544	-8 101	-37 587	-33 392
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,15	-0,10	-0,39	-0,41
Eget kapital	112 375	95 434	112 375	95 434
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 339	-6 750	-36 092	-32 508
Soliditet (eget kapital/balansomslutning)	74%	70%	74%	70%

VD HAR ORDET
VÅRA PILOTER LÄGGER GRUNDEN FÖR FRAMTIDA AFFÄRER

I skrivande stund börjar coronarestriktionerna släppa och vi vågar börja tänka tanken att vi kan lägga pandemin bakom oss. Förutom pandemin har året präglats av klimatfrågor och inte minst olika länders löften att bli klimatneutrala genom att öka andelen förnyelsebar energi och minska utsläppen från fossila bränslen. COP 26 i Glasgow satte den globala agendan för klimatomställningen och blev den sammanhållande kraften för alla löften och målsättningar. Det är brådtom, förändringar måste till nu och inte imorgon!

Vidare har vi påverkats av vad som sker i vår omvärld som bidrar till prisbild och långa leveranstider.

BEHOVET AV ENERSTORE ALLT TYDLIGARE

Vi vet att när andelen förnyelsebar energi ökar kommer behovet av att kunna lagra energin också att öka. SaltX ser stora möjligheter att vara en leverantör av energilager för att göra övergången till förnyelsebar energi möjlig. Ju snabbare övergången går desto bättre för klimatet.

Vi befinner oss i en situation idag där vi har rekordhöga kostnadsnivåer på olja, el, gas, kol och ökande kostnader för utsläppsrätter av koldioxid, vilket troligen kommer att påskynda omställningen till förnyelsebar energi. Vi märker tydligt av att intresset och behovet av energilager ökar, framför allt från industrin som använder fossila bränslen för att skapa högvärdig ånga till sin produktion. Kostnader för koldioxidutsläpp och fossila bränslen ökar och trenden är nu att byta ut gamla processer till elektrifierade processer – det kallas för ”elektrifierad ånga vid behov 24/7”. Detta är en av flera bra applikationer för EnerStore.

PILOTEN I BOLLMORA PÅ PLATS

För SaltX del har vi kunnat arbeta vidare med piloten hos Vattenfall, Bollmora-anläggningen. Trots pandemin är hela anläggningen på plats med både laddningsrektor från Calix (Australien) och urladdningsreaktor från Sumitomo Foster Wheeler (Finland). Inledande prover har gjorts och vi kommer att kommunicera resultaten för hela anläggningen när vi utfört kontinuerliga körningar med både laddning och urladdning av materialet. Denna anläggning är en viktig milstolpe i vår utveckling och det är mycket värdefullt och praktiskt att anläggningen är nära vårt kontor då medarbetare därmed har enkel tillgång till den.

VI MÄRKER KLART AV ATT INTRESSET OCH BEHOVET AV ENERGILAGER ÖKAR, FRAMFÖR ALLT FRÅN INDUSTRIER SOM ANVÄNDER FOSSILA BRÄNSLEN FÖR ATT SKAPA HÖGVÄRDIG ÅNGA TILL SIN PRODUKTION

HELT NY SORTS LADDNINGSREAKTOR

Vi har nyligen informerat om att vi parallellt med att bygga Bollmorapiloten också bedrivit utveckling av en annan typ av laddningsreaktor.

Syftet med utvecklingsprojektet är att förbereda energilagret för att kunna hantera ännu högre effekter och temperaturer. Denna tekniska innovation är föremål för en ansökan till patentverket vilket kommer att bli ett viktigt skydd för oss i framtiden.

Reaktorn är avsedd att ladda kalciumhydroxid i vårt energilager EnerStore, men det kan även finnas andra möjliga användningsområden i framtiden.

PARNERSKAPEN UTVECKLAS

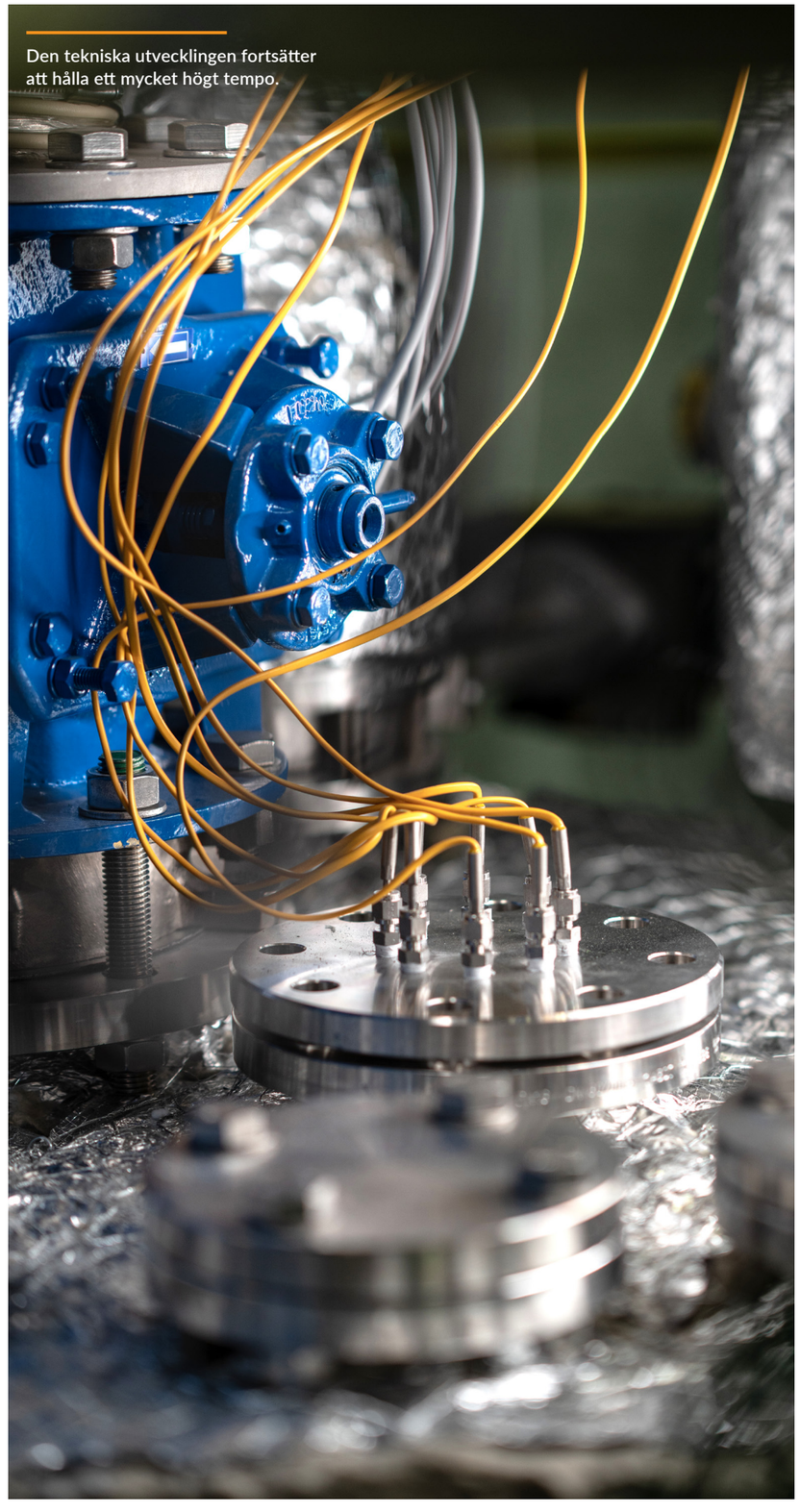
Jag har flera gånger pratat om vikten av partnerskap för att vi tillsammans ska komma framåt så snabbt och på ett så effektivt sätt som möjligt. Ett glädjande steg är vårt nyligen signerade samarbetsavtal med Alfa Laval, som kommer in med betydande erfarenhet och kunskap. Återigen har vi nytta av pilotanläggningen i Bollmora för att utvärdera möjliga integrationer av effektiva produkter.

Vi fortsätter dialogen med partners i Kina (Shuangliang) och i Spanien (INERCO). Dialogen är idag mer inriktad på SaltX helhetslösning istället för att de själva bedriver egen utveckling.

Avslutningsvis, med förväntad väsentlig ökning av kostnader för fossila bränslen ökar också behovet av energilager väsentligt i framtiden!

Tack för ordet och förtroendet!

Carl-Johan Linér, *VD*
Stockholm 18 februari 2022


Den tekniska utvecklingen fortsätter att hålla ett mycket högt tempo.

SALTX VERKSAMHET

SaltX affärsidé är att utveckla och erbjuda hållbar teknik som ska göra nytta för kunder, klimat och samhälle. Idag utvecklar SaltX ett storskaligt energilager anpassat för energibolag och industrin. Bolaget samarbetar med olika typer av partners som främjar både teknik, material- och applikationsutveckling.

Energiomställningen med ökad andel väderberoende elproduktion, kräver storskalig energilagring för att klara kontinuerlig energiförsörjning. SaltX:s innovation – EnerStore är en cirkulär lagringslösning som ger energi vid behov till olika energiaktörer och industriella kunder.

SALTX ENERGILAGER: ENERSTORE

SaltX:s system bygger på industriella skalbara komponenter och teknologi som använts inom energi-, process- och kemiindustrin sedan länge. SaltX har justerat och optimerat teknologin och använder den på ett nytt sätt med viktiga innovationer – som nanocoatat saltmaterial.

Genom att använda beprövad teknik är processen till en kommersialisering enklare och mindre riskabel.

SALTX ENERSTORE

I KORTHET

Energin lagras genom att tillföra högtempererad värme, cirka 500 grader C. Förenklat så torkas saltet, så länge saltet är torrt så innehåller det en lagrad potentiell energi. För att frigöra energin så tillsätts vatten till saltet, en kraftig kemisk reaktion sker och all den energin som gick åt till att torka saltet kommer tillbaka i form av 450-gradig ånga. Det går att ladda saltet med både värme, el och gas beroende på användningsområde.

Energin kan lagras i timmar, dagar eller veckor och utan förluster, för att sedan kunna användas när den behövs.

SaltX:s energilager EnerStore riktar sig till tre olika användningsområden:

ENERSTORE ÄR EN CIRKULÄR LAGRINGSLÖSNING SOM GER ENERGI VID BEHOV TILL OLIKA ENERGIAKTÖRER OCH INDUSTRIELLA KUNDER.

HEAT TO HEAT

Ladda med värme och få värme tillbaka till industrin vid rätt tillfälle. Industrier med exempelvis stora utsläpp av spillvärme kan optimera sin process genom att ladda energilagret med spillvärme. SaltX energilagringsmaterial går också att förflytta geografiskt, vilket möjliggör urladdning av överskottsenergin på annan plats, till exempel i en stad som ett komplement till biobränsle.

POWER TO STEAM

Städer och industrier med behov av högtempererad ånga kan lagra el och sedan generera ånga till fjärrvärmenätet eller industrin. Detta möjliggör att dessa kunder som värdesätter en tillförlitlig energiförsörjning kan börja implementera och använda sol och vindkraft i högre utsträckning.

POWER TO POWER

SaltX energilager kan också användas och fungera som ett storskaligt elektriskt batteri. Systemet laddas då med el, lagrar energin i form av värme och laddar sedan ut el genom att använda en ångturbin. Denna typ av stora elektriska energilager löser till exempel effekt- och kapacitetsutmaningar för nätägare, elbolag, städer och länder.

SALTX PARTNERS OCH EKOSYSTEM

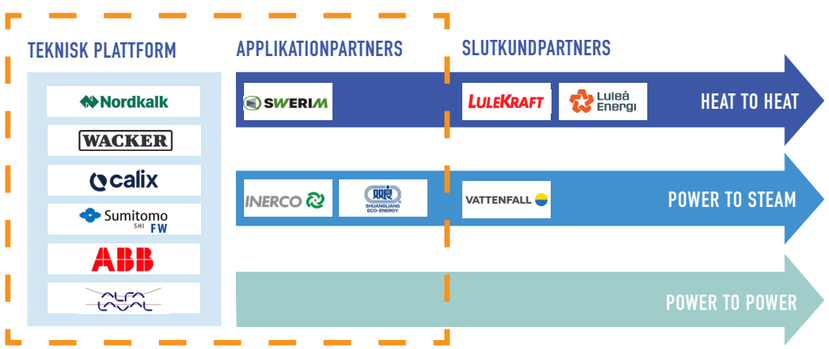
SaltX samarbetar med partners i material-, teknik- och applikationsutveckling. Beroende på marknad och slutanvändning kan dessa partners skilja sig åt, men i huvudsak har de fyra olika funktioner. Det är materialpartners som bereder och processar energilagringsmaterial i form av nanocoatat salt, OEM (Original Equipment Manufacturer) som tillverkar nyckelkomponenter, EPC (Engineer, Procure, Construct) som installerar energilagringssystem och, till sist, slutkunder.

SALTX IDAG

Nästa steg i utvecklingen mot en kommersiell produkt är att bygga ytterligare testanläggningar, piloter och prekommersiella anläggningar för att säkerställa tekniken till marknaden. SaltX strävar efter att bli en betydande aktör inom grön och hållbar teknikutveckling.

SALTX LAGRAR VÄRMEENERGI





VÄSENTLIGA HÄNDELSER

...UNDER FJÄRDE KVARTALET

SALTX NYA PILOTANLÄGGNING – ETT STEG NÄRMARE EN FOSSILFRI FRAMTID

SaltX Technology har under 2021 byggt en pilotanläggning hos Vattenfall i Stockholm för att optimera och utveckla tekniken ytterligare sedan pilotinstallationen 2019 i Berlin. SaltX har fått möjlighet att uppföra en testanläggning i Vattenfalls värmeverk i Bollmora i sydvästra Stockholm.

Pilotanläggningen har byggts upp under drygt ett år med både laddningsreaktor och urladdningsreaktor som gör det möjligt att lagra förnybar energi. Båda reaktorerna är av en tidigare känd teknik som anpassats till SaltX nanocoatade salt samt möjliggör en ekonomisk och teknisk skalbarhet.



Pilotanläggningen i Bollmora gör det möjligt att finslipa olika tekniska lösningar för EnerStore.

...EFTER PERIODENS UTGÅNG

SALTX PRESENTERADE LYCKADE RESULTAT FÖR LADDNINGSREAKTOR I BOLLMORA

SaltX har framgångsrikt installerat och driftsatt en laddningsreaktor från det australiensiska företaget Calix Limited vid SaltX:s pilotanläggning i Bollmora, Stockholm. Tester från pilotanläggningens laddningsreaktor visar på goda resultat.

SALTX OCH ALFA LAVAL I SAMARBETE OM ATT EFFEKTIVISERA ENERGILAGRET – ENERSTORE

Alfa Lavals teknik ska bidra till att SaltX Technologys energilager blir ännu mer energieffektivt. Bolaget har fokuserat på att bevisa funktion och skalbarhet i de stora delarna i systemet. Nu tar SaltX nästa steg i utvecklingen av EnerStore genom att effektivisera hela systemet inklusive subsystem. Samarbetet kan leda till framtida affärer mellan parterna, om försöken med Alfa Lavals utrustning i SaltX:s process ger bra resultat.

SALTX TECHNOLOGYS NYA INNOVATION – LADDNINGSREAKTOR MED FLERA ANVÄNDNINGSOMRÅDEN

SaltX Technology har under 2021 utvecklat en ny teknologi för att ladda sitt energilagringsmaterial. Syftet med utvecklingsprojektet är att förbereda energilagret för att kunna hantera ännu högre effekter och temperaturer. Försöken har nu bekräftats lovande och utvecklingen av teknologin kommer fortgå under 2022.

FINANSIELL ÖVERSIKT

OKTOBER–DECEMBER – KVARTAL 4 2021

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Nettoomsättning
Nettoomsättning för kvartalet uppgick till – (–) tkr.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten
Balanserade utgifter för utveckling uppgick till 2 010 (2 863) tkr i kvartalet och avser slutfasen av uppförandet av pilotanläggning med ny reaktorteknologi baserad på fluidisering.

Övriga intäkter
Övriga intäkter i kvartalet uppgick till 20 (58) tkr.

Kostnader
Kostnader under kvartalet uppgick till 15 574 (11 022) tkr, fördelat på övriga externa kostnader 10 144 (5 332) tkr, personalkostnader 3 866 (3 935) tkr samt avskrivningar på anläggningstillgångar 1 564 (1 755) tkr. Ökning i externa kostnader jämfört med föregående år förklaras av ökade projektkostnader för ovan nämnda pilotanläggning, men även för utveckling av alternativ reaktorteknologi.

Rörelseresultat (EBIT)
Rörelseresultatet blev -13 544 (-8 101) tkr.

Finansiella poster
Resultat från finansiella poster uppgick till -1 842 (-517) 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 i kvartalet med -1 375 (-27) tkr.

Resultat före skatt
Resultat före skatt blev -15 386 (-8 618) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,15 (-0,10) kr.

KASSAFLÖDE, INVESTERING OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde och likviditet
Kassaflöde från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -14 339 (-6 750) tkr.

Koncernens likvida medel vid årets slut uppgick till 51 160 (45 649) tkr.

Långfristiga skulder
Långfristiga skulder uppgick till 27 177 (30 005) tkr och bestod av lån från Energimyndigheten om 24 386 tkr och Almi Företagspartner om 1 800 tkr, samt långfristig del av leasingskulder om 991 tkr.

Lånet från Almi amorteras månadsvis under 5 år.

Investeringar
Under kvartalet gjordes investeringar som belastat kassaflödet med -1 524 (-3 031) tkr. Dessa bestod av balanserade utgifter för utveckling av en pilotanläggning med en fluidiseringsreaktor. Balanserade utgifter i kvartalet har minskats med andel av bidrag från Energimyndigheten på 563 tkr. Kassaflödet har vidare påverkats av löpande investeringar i nya patent inklusive patentsökning på fler marknader.

Eget kapital
Eget kapital vid årets slut uppgick till 112 375 (95 434) tkr eller 1,09 (1,09) kr per aktie och har ökat genom nyemission i maj 2021. Soliditeten vid samma tidpunkt var 74 (70) procent.

JANUARI–DECEMBER 2021 HELÅR

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Nettoomsättning
Nettoomsättning för helåret uppgick till 164 (94) tkr.

UTVECKLING PER KVARTAL

Tkr	Kv 4 2020	Kv 1 2021	Kv 2 2021	Kv 3 2021	Kv 4 2021
Nettoomsättning	–	9	52	103	–
Rörelseresultat (EBIT)	-8 101	-8 121	-7 923	-7 999	-13 544
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 750	-7 778	-10 317	-3 658	-13 935
Resultat per aktie, kr	-0,10	-0,11	-0,08	-0,05	-0,15

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten
Balanserade utgifter för utveckling uppgick till 18 155 (2 863) tkr under året och avser utveckling och uppförande av en pilotanläggning med ny reaktorteknologi baserad på fluidisering.

Övriga intäkter
Övriga intäkter uppgick till 1 200 (884) tkr och inkluderade SaltX andel av vinsten i Helsinki Energy Challenge.

Kostnader
Kostnader under året uppgick till 57 106 (37 233) tkr, fördelat på övriga externa kostnader 33 015 (14 550) tkr, personalkostnader 17 888 (16 330) tkr samt avskrivningar på anläggningstillgångar på 6 203 (6 353) tkr. Ökning i externa kostnader förklaras av ökade projektkostnader, främst för ovan nämnda pilotanläggning för ny reaktorteknologi.

Rörelseresultat (EBIT)
Rörelseresultatet blev -37 587 (-33 392) tkr.

Finansiella poster
Resultat från finansiella poster uppgick till -690 (-2 783) 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 positiv under året med 1 200 (-762) tkr.

Resultat före skatt
Resultat före skatt blev -38 277 (-36 175) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,39 (-0,41) kr.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflöde och likviditet
Kassaflöde från den löpande verksamheten under året uppgick till -36 092 (-32 508) tkr.

Investeringar
Under året gjordes investeringar som belastat kassaflödet med -15 006 (-3 616) tkr. Dessa bestod av balanserade utgifter för utveckling av en pilotanläggning med fluidiseringsreaktorer. Balanserade utgifter har minskats med andel av bidrag från Energimyndigheten på 4 142 tkr. Kassaflödet har vidare påverkats av löpande investeringar i nya patent inklusive patentansökning 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 helåret uppgick till -7 447 (-7 010) tkr.

Moderbolaget har i likhet med föregående år redovisat ett koncernbidrag för att stärka upp dotterbolaget SaltX Technology AB:s egna kapital.

Moderbolagets disponibla likvida medel uppgick per 31 december till 49 141 (43 828) tkr.

AKTIEKAPITAL
Aktiekapitalet uppgick vid årets utgång till 8 234 958,72 kr bestående av 102 936 984 aktier à 0,08 kr. Aktiekapitalet ökade i maj 2021 med 1,2 miljoner kronor och antal aktier med 15 miljoner aktier genom en riktad emission.

FÖRÄNDRING AV AKTIEKAPITAL UNDER ÅR 2021

	Förändring aktiekapital	Ackumulerat aktiekapital	Förändring antal aktier	Ackumulerat antal aktier
Ingående balans 2021	–	7 034 958,72	–	87 936 984
Riktad emission	1 200 000,00	8 234 958,72	15 000 000	102 936 984

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

Resultat per aktie
Resultat per aktie för året uppgick till -0,39 (-0,41) kr baserat på ett medeltal om 97 311 984 (87 297 754) aktier, före utspädning. Vid beräkning av antal aktier efter full utspädning har hänsyn tagits till eventuellt tillkommande utestående aktier från utfärdade optionsprogram, dock har det inte givit någon effekt eftersom resultatet är negativt. Under perioden utestående optioner förföll utan värde per 31 oktober 2021.

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.

Bolaget är fortsatt ännu i en utvecklingsfas och behov av ytterligare finansiering förväntas under kommande år för att bolaget ska kunna fortsätta verksamheten enligt långsiktig plan. Styrelsen arbetar aktivt med olika alternativ och former för ytterligare finansiering.

Se vidare bolagets årsredovisning på hemsidan.

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 2020.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT – SAMMANDRAG

Tkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning	–	–	164	94
Aktiverat arbete för egen räkning	2 010	2 863	18 155	2 863
Övriga rörelseintäkter	20	58	1 200	884
SUMMA	**2 030**	**2 921**	**19 519**	**3 841**
Övriga externa kostnader	-10 144	-5 332	-33 015	-14 550
Personalkostnader	-3 866	-3 935	-17 888	-16 330
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 564	-1 755	-6 203	-6 353
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	**-15 574**	**-11 022**	**-57 106**	**-37 233**
RÖRELSERESULTAT	**-13 544**	**-8 101**	**-37 587**	**-33 392**
Finansiella kostnader	-1 842	-517	-690	-2 783
FINANSIELLA POSTER - NETTO	**-1 842**	**-517**	**-690**	**-2 783**
RESULTAT FÖRE SKATT	**-15 386**	**-8 618**	**-38 277**	**-36 175**
Inkomstskatt	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	**-15 386**	**-8 618**	**-38 277**	**-36 175**
Resultat per aktie räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, kr				
Resultat per aktie före utspädning	-0,15	-0,10	-0,39	-0,41
Resultat per aktie efter utspädning	-0,15	-0,10	-0,39	-0,41

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	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	84 795	74 392
Patent och varumärken	1 587	1 338
	86 382	**75 730**
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	660	991
Nyttjanderättstillgångar	2 405	3 924
	3 065	**4 915**
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6 555	5 355
	6 555	**5 355**
Summa anläggningstillgångar	**96 002**	**86 000**
Omsättningstillgångar		
Förskott leverantörer	91	639
Övriga kortfristiga fordringar	2 696	2 024
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 300	1 309
Likvida medel	51 160	45 649
Summa omsättningstillgångar	**55 247**	**49 621**
SUMMA TILLGÅNGAR	**151 249**	**135 621**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	8 235	7 035
Övrigt tillskjutet kapital	719 731	665 713
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-615 591	-577 314
Summa eget kapital	**112 375**	**95 434**
Långfristiga skulder		
Övriga skulder	26 186	27 388
Leasingskulder	991	2 617
Summa långfristiga skulder	**27 177**	**30 005**
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	3 565	1 950
Leasingskulder	1 601	1 533
Övriga skulder	1 533	1 673
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 998	5 026
Summa kortfristiga skulder	**11 697**	**10 182**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**151 249**	**135 621**

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 2020	**5 808**	**1 228**	**665 851**	**-541 139**	**131 748**
Resultat jan-dec 2020 tillika summa totalresultat	–	–	–	-36 175	-36 175
Summa totalresultat	**–**	**–**	**–**	**-36 175**	**-36 175**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:					
Emissioner	1 227	-1 228	–	–	-1
Emissionskostnader	–	–	-138	–	-138
Utgående balans 31 dec 2020	**7 035**	**–**	**665 713**	**-577 314**	**95 434**
Ingående balans 1 jan 2021	**7 035**	**–**	**665 713**	**-577 314**	**95 434**
Resultat jan-dec 2021 tillika summa totalresultat	–	–	–	-38 277	-38 277
Summa totalresultat	**–**	**–**	**–**	**-38 277**	**-38 277**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:					
Emissioner	1 200	–	58 800	–	60 000
Emissionskostnader	–	–	-4 782	–	-4 782
Utgående balans 31 dec 2021	**8 235**	**–**	**719 731**	**-615 591**	**112 375**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Tkr	**Kv 4 2021**	**Kv 4 2020**	**Helår 2021**	**Helår 2020**
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-15 386	-8 618	-38 277	-36 175
Justering för poster som inte påverkar kassaflödet, m m	2 939	1 782	5 003	7 257
	-12 447	**-6 836**	**-33 274**	**-28 918**
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-524	-207	-115	913
Ökning/minskning av rörelseskulder	-1 369	293	-2 703	-4 503
Summa förändring av rörelsekapital	**-1 492**	**86**	**-2 818**	**-3 590**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-14 339**	**-6 750**	**-36 092**	**-32 508**
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 468	-3 031	-14 836	-3 586
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-56	–	-170	-30
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1 524**	**-3 031**	**-15 006**	**-3 616**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission netto efter transaktionskostnader	–	–	55 218	-282
Förändring av långfristiga leasingskulder	-425	-417	-1 688	-1 656
Finansiering utveckling genom offentliga medel	–	1 146	3 079	1 146
Återbetalning finansiering för utveckling till Europeiska unionen	–	–	–	-2 756
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-425**	**729**	**56 609**	**-3 548**
Periodens kassaflöde	**-16 288**	**-9 052**	**5 511**	**-39 672**
Likvida medel vid periodens början	67 448	54 701	45 649	85 321
Likvida medel vid periodens slut	51 160	45 649	51 160	45 649

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 del av lån från Energimyndigheten om 24 386 tkr. Lånet är räntebärande med cirka 6 procent per år. Begäran om eftergift av huvuddelen av lånet har tillställts myndigheten vid två tillfällen och besvarats med ett negativt besked. En begäran om förnyad prövning avses i nuläget inte skickas till myndigheten.
- **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 koncernens 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. De kassaflöden som diskonteras för nedskrivningsprövning är hämtade från bolagets budget och långtidsprognos med antagande om att tillräcklig finansiering kan säkerställas för att långsiktigt kunna fortsätta verksamheten.
- **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 har utgifterna för detta projekt aktiverats.
- **Forskning och säljfrämjande åtgärder**
  Koncernen har under perioden fokuserat på applikationen för storskalig energilagring, EnerStore. Aktiviteterna har utöver ovan nämnd pilotanläggning utgjorts av att söka efter en mer effektiv process 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 prekommersiella 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. Avseende lånet från Energimyndigheten har begäran om eftergift av lånet tillställts myndigheten vid två tillfällen och besvarats med ett negativt besked.

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

INTÄKTER

	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Intäkter från avtal med kunder	–	–	164	94
Övriga intäkter	20	58	1 200	884
Summa intäkter	**20**	**58**	**1 364**	**978**

Koncernen har intäkter från kunder enligt specifikation nedan:

	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Varuförsäljning	–	–	61	44
Utvecklingssamarbete	–	–	–	50
Konsulttjänster (teknik)	–	–	103	–
Summa kundintäkter	**–**	**–**	**164**	**94**

AKTIER I NOTERADE BOLAG

	31 dec 2021	31 dec 2020
Central Development Holdings Ltd (f.d. Zhong Fa Zhan Holdings Ltd)	6 555	5 355

Tillgångarna har värderats i nivå 1 i värdehierarkin.

FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE PÅ AKTIER

Tkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Förändring av verkligt värde på aktier	-1 375	-27	1 200	-762

VERKLIGT VÄRDE

	31 dec 2021		31 dec 2020	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Statens Energimyndighet	24 386	23 830	24 388	23 830

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning	2 400	2 400
Övriga rörelseintäkter	34	9
SUMMA INTÄKTER	**2 434**	**2 409**
Övriga externa kostnader	-3 242	-2 988
Personalkostnader	-6 680	-6 612
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	**-9 922**	**-9 600**
RÖRELSERESULTAT	**-7 488**	**-7 191**
Ränteintäkter och liknande intäkter	2	943
Finansiella kostnader	39	-762
FINANSIELLA POSTER – NETTO	**41**	**181**
RESULTAT FÖRE SKATT	**-7 447**	**-7 010**
Lämnat koncernbidrag	-50 000	-72 000
Inkomstskatt	–	–
PERIODENS RESULTAT	**-57 447**	**-79 010**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i dotterföretag	197 270	197 270
Andelar i långfristiga värdepappersinnehav	6 555	5 355
Summa anläggningstillgångar	**203 825**	**202 625**
Omsättningstillgångar		
Förskott leverantörer	69	–
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar	321	174
Fordringar hos koncernföretag	–	750
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	248	340
Kassa och bank	49 141	43 828
Summa omsättningstillgångar	**49 779**	**45 092**
SUMMA TILLGÅNGAR	**253 604**	**247 717**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	8 235	7 035
	8 235	**7 035**
Fritt eget kapital		
Överkursfond	501 076	447 058
Balanserat resultat	-249 578	-170 568
Periodens resultat	-57 447	-79 010
	194 051	**197 480**
Summa eget kapital	**202 286**	**204 515**
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	499	43
Skulder till koncernföretag	48 663	40 907
Övriga kortfristiga skulder	140	290
Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter	2 016	1 962
Summa kortfristiga skulder	**51 318**	**43 202**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**253 604**	**247 717**

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

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

Stockholm 18 februari 2022
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

Revisorns granskningsrapport

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (bokslutskommuniké) för SaltX Technology Holding AB (publ) per 31 december 2021 och den tolvmånadersperiod 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 18 februari 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Claes Sjödin Auktoriserad revisor Huvudansvarig revisor	Leonard Daun Auktoriserad revisor

ÖVRIG INFORMATION

KALENDER

Årsstämma 2022	25 april 2022
Delårsrapport kvartal 1 2022	4 maj 2022
Delårsrapport kvartal 2 2022	24 augusti 2022
Delårsrapport kvartal 3 2022	4 november 2022
Bokslutskommuniké 2022	17 februari 2023

Årsredovisning 2021 förväntas publiceras i slutet av mars 2022.

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