

SaltX Technology Holding AB (publ)

Delårsrapport Kvartal 3 2017

Denna information är sådan information som SaltX Technology är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 9 november, kl 08:00



Innehåll

Delårsrapport kvartal 3 2017	3
VD har ordet	4
Väsentliga händelser	6
Verksamhet	8
Finansiell översikt	10
Data per aktie	14
Koncernens resultaträkning	15
Nyckeltal koncernen, kvartal	15
Koncernens balansräkning	16
Förändring eget kapital för koncernen	17
Koncernens kassaflöde	17
Moderbolagets resultaträkning	18
Moderbolagets balansräkning	19
Förändring eget kapital för moderbolaget	20
Moderbolagets kassaflöde	20
Övrig information	21

Delårsrapport kvartal 3 2017

FINANSIELLA HÄNDELSE

Tredje kvartalet

- ◆ Rörelsens intäkter ökade till 3,7 (2,2) mkr
- ◆ Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -8,0 (-5,6) mkr
- ◆ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12,0 (-1,9) mkr

Delåret januari – september

- ◆ Rörelsens intäkter ökade till 13,7 (11,6) mkr
- ◆ Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -19,9 (-13,9) mkr
- ◆ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -21,4 (-10,6) mkr

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Tredje kvartalet

- ◆ SaltX vann entreprenörstävlingen Serendipity Challenge 2017
- ◆ SaltX i avtal med australiensisk marknadsledare Impacts Solar – Ska utveckla banbrytande lagringsteknologi för koncentrerad solvärme
- ◆ SaltX tecknade avsiktsförklaring med världsledande vindkraftsleverantör – Kinesiska Goldwind vill använda SaltX lösning för storskalig energilösning
- ◆ SaltX Technology förvärvade SunCool AB

Efter periodens utgång

- ◆ SaltX beviljades europeiskt solfångarpatent
- ◆ SaltX vann E.ONs och Veckans Affärers E-prize
- ◆ Energimyndigheten finansierar SaltX-projekt och beviljade 5 mkr för pilotprojekt inom storskalig energilagring
- ◆ SaltX avtalade om exklusiv licens för gasvärmepumpar i Kina

NYCKELTAL

Nyckeltal, Koncernen, Tkr	Kv 3 2017	Kv 3 2016	9 mån 2017	9 mån 2016	Helår 2016
Rörelsens intäkter	3 737	2 172	13 746	11 625	15 172
Rörelseresultat (EBIT)	-7 955	-5 595	-19 858	-13 944	-20 734
Resultat per aktie	-0,14	-0,12	-0,38	-0,33	-0,48
Eget kapital	166 905	91 301	166 905	91 301	88 305
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 045	-1 895	-21 352	-10 591	-14 213
Soliditet	79%	69%	79%	69%	69%

"SAMARBETE
MED TILL-
VERKARE AV
VINDTURBI-
NER, KINESISKA
GOLDWIND."
LÄS MER PÅ SIDAN 6

VD har ordet

Det har varit fortsatt högt tempo under årets tredje kvartal och vi är nöjda med utvecklingen för samtliga affärsområden.

Förvärvet av SunCool AB, som nyligen klubbades igenom på extrastämman, går enligt plan. Affären underlättar samverkan med vår kinesiska partner - Ningbo Shenggu Energy Conservation Technology Co. Ltd. (NSECT). Den 25 000-kvadratmeter stora fabriken i Yuyao är nu färdigställd och inflyttningen har påbörjats. Starten av produktion räknar NSECT med att kunna ske i slutet av detta år. Fabriksinvigningen är satt till slutet av januari 2018.

Samtidigt finns en upparbetad efterfrågan av SunCool-solfångare för olika projekt både i och utanför Kina. Den första leveransen utanför Kina kommer att ske till Afrika i slutet av januari. I och med att en kommersiell leverans till pilotprojektet i Wuhu har skett, kan den första royalty-intäkten för SunCool bokas i SaltX. Även om det är ett litet belopp, markerar det starten av försäljningen inom SunCool som applikationsområde. Jag kommer precis tillbaka från Kina och känner mig trygg i att NSECT gör allt de kan för att snabba på produktionsstarten i fabriken.

Affären med världens tredje största vindkraftsleverantör Goldwind är väsentlig för oss. Vi arbetar nu

tätt tillsammans med deras team för att ta fram en demonstrationsanläggning för energilagring.

Att vi nu är överens med en stark tillverkningspartner för Heat-Boost, gör att jag känner stor optimism för SaltX i Kina. Licensaffären med Stjernberg och kinesiska TUS Holding är viktig för SaltX. Syftet är i första hand att säkra lågkostnadstillverkning i Kina för att kunna leverera Heat-Boost-komponenter till SaltX globala OEM-kunder.

I Europa pågår ett intensivt arbete med Vattenfall och våra andra partners för att göra klart konstruktionen för pilotanläggningen i Berlin som ska uppföras nästa år. Med bidraget på drygt 5 mkr från den svenska energimyndigheten kan vi allokera mer resurser till projektet för att dels snabba på genomförandet och dels säkerställa god kvalitet. Detta är viktigt eftersom intresset för EnerStore från flera andra europeiska energibolag fortsätter att växa. Ett tydligt tecken på detta är att SaltX vann E.ON:s stora energipris E-Prize.

Nyrekryteringen till SaltX går bra, men måste öka takten för att vi även ska kunna nå intäktsmålen i affärsplanen. Vi provar nu ett nytt sätt att attrahera talanger som kan och vill bidra till SaltX tillväxt utan att vara direkt anställda – vi kallar

**"LICENSAFFÄREN
MED STJERNBERG
OCH KINESISKA
TUS ÄR VIKTIG"**

det för SaltX LABS, vilket i korthet går ut på att vi ger tillgång till vår teknologi och kunskap till företag och personer som vill arbeta med att ta fram kommersiella lösningar kring vår patenterade teknologi. Intresset är redan stort!

SaltX befinner sig i en dynamisk värld som håller på att ställa om till förnybar energi, och som behöver lösningar för energilagringar.

Det innebär många stora möjligheter men också utmaningar. Jag är övertygad om att SaltX är på rätt väg, och ser fram emot en bra avslutning på detta år och en bra start på nästa.

Stockholm i november 2017
Karl Bohman, VD



**"SUNCOOL FÖRVÄRVET
KOMMER ATT UNDERLÄTTA
SAMVERKAN MED VÅR
KINESISKA PARTNER"**
KARL BOHMAN,
VD

Väsentliga händelser

...UNDER TREDJE KVARTALET

SALT X VANN ENTREPRENÖRSTÄVLINGEN SERENDIPITY CHALLENGE 2017

SaltX Technology vann 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, där alltså SaltX tog hem två priser.

SALT X I AVTAL MED AUSTRALIENSISK MARKNADSLEDARE IMPACTS SOLAR – SKA UTVECKLA BANBRYTANDE LAGRINGSTEKNOLOGI FÖR KONCENTRERAD SOLVÄRME

Ett utvecklings- och samarbetsavtal har tecknats med Impacts Solar - ett marknadsledande australiensiskt bolag inom koncentrerad solvärme. Syftet med partnerskapet är att utveckla den mest kostnadseffektiva lösningen för att lagra solvärme. Projektet har inletts och en stor pilotanläggning ska byggas 2018.

SALT X TECKNADE EN AVSIKTSFÖRKLARING MED VÄRLDENS TREDJE STÖRSTA TILLVERKARE AV VINDTURBINER, KINESISKA GOLDWIND

Överenskommelsen innebär att parterna gemensamt ska utveckla och kommersialisera en banbrytande lösning där Goldwinds vindkraftsturbiner kombineras med SaltX lösning för storskalig energilagring – EnerStore.

SALT X TECHNOLOGY FÖRVÄRVAR SUNCOOL AB FÖR ATT EFFEKTIVISERA BEARBETANDET AV DEN KINESISKA MARKNADEN – BETALAR MED SALT X-AKTIER MOTSVARANDE CA 1 PROCENTS UTSPÄDNING

Extra bolagsstämma har hållits den 30 oktober i de två bolagen där aktieägarna godkännt förslaget om fusionen. En process har nu inletts och ett formellt sammangående beräknas vara fullbordat under första kvartalet 2018. Syftet med fusionen är att föra samman resurser som finns i de två bolagen och enklare samverka med den strategiskt viktiga kinesiska partnern Ningbo Shenggu Energy Conservation Technology Co. Ltd. Efter ett samgående erhåller SaltX hela provisionen på 5 procent från NSECT.



...EFTER PERIODENS UTGÅNG

SALT X BEVILJADES EUROPEISKT SOLFÅNGARPATENT

SALT X VANN E.ON S OCH VECKANS AFFÄRERS E-PRIZE

SaltX Technology erhöj i oktober E.ONs och Veckans Affärers E-prize i kategorin Förnybar energi samt Folkets Pris där SaltX fick över 66 procent av rösterna. "Utmärkelsen går till de allra smartaste svenska energiinnovationerna i kategorierna förnybar energi, energieffektivisering och hållbara transporter", konstaterar tidningen Veckans Affärer.

ENERGIMYNDIGHETEN FINANSIERAR SALT X-PROJEKT OCH BEVILJAR 5 MKR FÖR PILOTPROJEKT FÖR STORSKALIG ENERGILAGRING

Statens Energimyndighet har beviljat SaltX Technologys ansökan för projektet "Verifiering och demonstration av unikt energilagringssystem i storskalig pilotanläggning". Projektet genomförs tillsammans med Vattenfall, Göteborg Energi och Öre-

sundskraft. Bidraget uppgår till 5,3 miljoner kronor. Som tidigare meddelats kommer pilotanläggningen att uppföras i Vattenfalls fjärrvärmenät i Berlin och användas för att verifiera och demonstrera SaltX EnerStore-teknologi under verkliga driftsförhållanden.

SALT X AVTALADE OM EXKLUSIV LICENS FÖR GASVÄRMEPUMPAR I KINA

SaltX har träffat en överenskommelse om att teckna ett licens- och samarbetsavtal med Stjernberg Automation AB och med det kinesiska samriskföretaget TUS Stjernberg Technology Co. Ltd. Överenskommelsen innebär att Stjernberg betalar SaltX motsvarande ca 13 mkr för exklusiva rättigheter att tillverka och sälja SaltX HeatBoost komponenter i Kina. Summan inkluderar teknisk support från SaltX under två år och betalas i fyra delar givet vissa volym- och kostnadsmål, varav första delen – motsvarande ca 3,2 mkr – sker vid undertecknade av slutgiltiga avtal.



Verksamhet

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 Alfa Laval, Mobile Climate Control "MCC" 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.

GLOBALA OEM-KUNDER

Kunderna utgörs huvudsakligen av stora så kallade OEM-företag (Original Equipment Manufacturers) och komponenttillverkare. 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 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 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. Medan det i applikationsområdet EnerStore pågår kommersiell verifiering samt implementation av den första storskaliga pilotanläggningen.

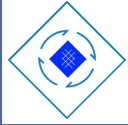
AFFÄRSMODELL

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

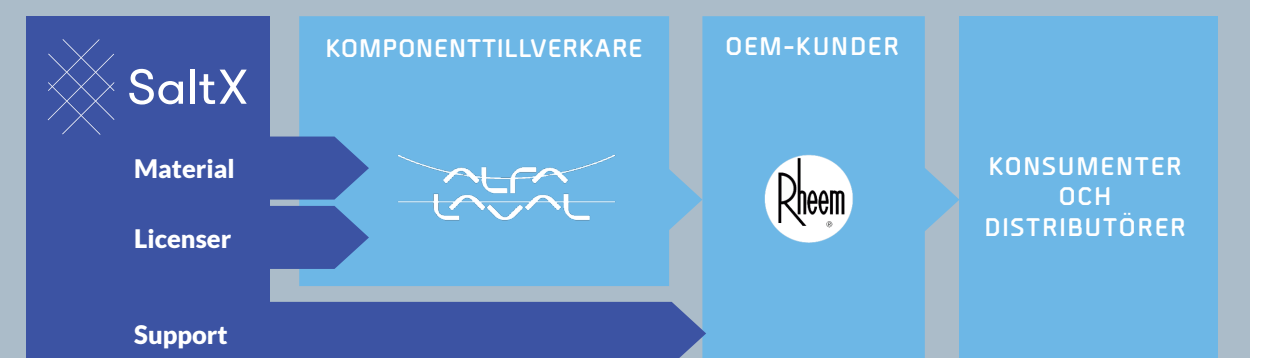
"SALTX TEKNOLOGI GÅR ATT TILLÄMPA INOM ETT STORT ANTAL APPLIKATIONSOMRÅDEN. FÖR NÄRVARANDE LIGGER FOKUS PÅ FYRA APPLIKATIONER"

UTVECKLINGSTEG



AFFÄRSOMRÅDE	TILLÄMPNING	STATUS
 SunCool	Termiska solfångare med inbyggd värme och kyla för byggnader.	Fältförsök klara. Småskalig produktion och pilotinstallation i drift. Serieproduktion startar i slutet av 2017.
 HeatBoost	Gasdrivna värmepumpar för varmvatten och uppvärmning av bostäder.	Kommersiell verifiering klar. Fältförsök i USA och Sverige startar under första halvåret 2018.
 VerdAcc	Värmedriven kyla i lastbilar och tunga fordon.	Koncept verifierat. Testning av prototyp för MCC pågår. Kommersiell verifiering klar i slutet av 2017. Fältförsök i USA startar under 2018.
 EnerStore	Lagring av förnybar energi.	Koncept verifierat. Konstruktion av pilotanläggningar pågår. Kommersiell verifiering klar i slutet av 2017. Fältförsök startar i Tyskland, Norge och Australien under andra halvåret 2018.

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.

Finansiell översikt

JULI-SEPTEMBER – KVARTAL 3

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för tredje kvartalet uppgick till 3 737 (2 172) tkr.

Nettoomsättningen var negativ i tredje kvartalet föregående år på grund av avskriven upplupen intäkt från avbrutet samarbete.

Aktiverat arbete för egen räkning är något lägre än jämfört med föregående år.

Övriga rörelseintäkter består av offentliga bidrag och har minskat jämfört med föregående år.

Kostnader

Kostnaderna under tredje kvartalet uppgick till -11 692 (-7 767) tkr, fördelat på övriga externa kostnader -5 232 (-3 827) tkr, personalkostnader -6 249 (-3 591) tkr samt av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar på -211 (-349) tkr. Ökningen i kostnaderna visar på den expansion i organisation som pågår för att svara upp mot det ökade intresset bland partners och potentiella kunder som SaltX lösning mottar.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet blev -7 955 (-5 595) tkr.

Finansiella poster

Resultat från finansiella poster uppgick till 363 (361) tkr och be-

står främst av ränta på en fordran på SunCool AB från försäljning av licensrättigheter 2015.

Resultat

Resultatet efter finansiella poster blev -7 592 (-5 234) tkr. Resultat per aktie uppgick till -0,14 (-0,12) kr.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten i tredje kvartalet uppgick till -12 045 (-1 895) tkr. Utöver utflöde i den löpande rörelsen har kostnader för emissionen i kvartal 2 betalats i perioden. Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 87 521 (26 499) tkr.

Långfristiga fordringar

Långfristiga fordringar uppgick till 29 761 (28 050) tkr och utgör utestående fordran inklusive ränta från försäljning år 2015 av licensrättigheter till SunCool AB. Enligt avtalet med SunCool skall fordran amorteras med en andel av de royaltyintäkter som SunCool erhåller från att ha licenserat de förvärvade rättigheterna till en kinesisk partner. Denna har påbörjat produktion av solfångare baserad på dessa rättigheter. Betalning av royaltys förväntas inledas mot slutet av 2018 då partnern har beviljats kredit tills dess för att understödja kapitalbehovet i ett inledningsskede.

Långfristiga skulder

Långfristiga skulder uppgick till 31 000 (29 000) tkr och bestod av lån från Statens Energimyndighet om 25 000 tkr och Almi Företagspartner om 6 000 tkr.

Investeringar

Under kvartalet gjordes investeringar som belastat kassaflödet med -3 730 (-4 452) tkr, främst aktiverad utveckling.

JANUARI-SEPTEMBER – DELÅR ACKUMULERAT

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för delåret uppgick till 13 746 (11 625) tkr.

Aktiverat arbete för egen räkning har ökat jämfört med föregående år.

Övriga rörelseintäkter består av offentliga bidrag och har minskat jämfört med föregående år.

Kostnader

Kostnaderna under delåret uppgick till -33 604 (-25 569) tkr, fördelat på övriga externa kostnader -15 535 (-11 976) tkr, personalkostnader -17 415 (-12 606) tkr samt av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar på -654 (-987) tkr.

Ökningen i kostnaderna visar på expansion i organisation, ökade säljaktiviteter samt ökad struktur som börsbolag.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet blev -19 858 (-13 944) tkr.

Finansiella poster

Resultat från finansiella poster uppgick till 1 070 (1 163) tkr och består av ränta på en fordran på SunCool AB från försäljning av licensrättigheter 2015.

Resultat

Resultatet efter finansiella poster blev -18 788 (-12 781) tkr. Resultat per aktie uppgick till -0,38 (-0,33) kr

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -21 352 (-10 591) tkr för delåret.

Investeringar

Under delåret gjordes investeringar som påverkat kassaflödet med -12 927 (2 971) tkr, främst aktiverad utveckling. Föregående år påverkades av konsolideringseffekter från sammangåendet mellan ClimateWell och SaltX.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 166 905 (91 301) tkr eller 3,11 (2,09) kr per aktie. Soliditeten vid samma tidpunkt var 79 (69) procent.

MODERBOLAGET

Moderbolagets, SaltX Technology Holding AB, verksamhet tillhandahålla lednings- och managementtjänster till koncernbolagen samt att upprätthålla bolagets notering på Nasdaq First North.

Resultat före skatt för delåret uppgick till -950 (-3 283) tkr. Moderbolagets disponibla likvida

medel uppgick vid periodens utgång till 84 760 (21 023) tkr.

AKTIEKAPITAL

Moderbolaget SaltX Technology Holding

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 4 374 352,96 kr bestående av 54 679 412 aktier à 0,08 kr.

I juli 2017 registrerades den första omvandlingen av optioner till aktier varvid 977 663 aktier emitterades och bolaget tillfördes 4,2 mkr i nytt kapital.

KONCERNEN

Aktiekapitalet i koncernen uppgick vid periodens utgång till 4 374 (3 482) tkr. Koncernen utgjordes fram till förvärvsdagen i månadsskiftet april/maj 2016 av ClimateWell-koncernen. Genom att förvärvet redovisas som ett omvänt förvärv, där ClimateWell är den redovisningsmässiga förvärvaren och SaltX är den legala förvärvaren, utgörs från förvärvstidpunkten aktiekapitalet i koncernen av det registrerade aktiekapitalet i SaltX.

AKTIEN

Aktien i SaltX är noterad på Nasdaq First North.

Teckningsoptioner

Vid vissa av emissionerna under 2016 har också teckningsoptioner emitterats då aktier och teckningsoptioner emitterats som en "unit". Sammantaget har drygt 16 miljoner teckningsoptioner emitterats som vid full teckning skulle inbringa cirka 20 mkr genom teckning av 4 295 782 aktier, där varje option ger rätt till 0,265 aktier, senast 31 oktober 2018, motsvarande 7,8 procents utspädning. Lösenkursen är 4,72 kronor per aktie. Justering har skett till företrädesemissionen i maj 2017.

Per den 30 juni hade ägare till optioner motsvarande 977 663 aktier begärt att få omvandla optioner till aktier och aktier utfärdades per 18 juli. Dessa aktier utgör 1,8 procent av totalt antal aktier som därmed uppgick till 54 679 412. SaltX tillfördes därmed 4,6 mkr (netto efter avdrag för transaktionskostnader).

Per den 30 september hade ägare till ytterligare optioner motsvarande 288 575 aktier begärt att få omvandla optioner till aktier och aktier utfärdades i oktober. Dessa aktier utgör 0,5 procent av totalt antal aktier som nu uppgår till 54 967 987. SaltX tillfördes därmed 1,4 mkr (netto efter av-

drag för transaktionskostnader).

Teckningsoptioner TO2	Antal optioner	Antal aktier
Emitterat antal	16 210 500	4 295 783
Utnyttjade juli 2017	- 3 689 294	-977 663
Utnyttjade oktober 2017	-1 088 971	-288 575
Rest	11 432 235	3 029 545

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 29 maj till 29 juni 2020 och lösenkursen fastställdes vid dagen för utfärdande som 150 procent av gällande kurs. Dessa aktier motsvarar 1,3 procents potentiell ytterligare utspädning. Per 30 september hade 290 000 optioner förvärvats.

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 28 maj till 29 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 ytterligare utspädning.

Resultat per aktie

Resultat per aktie för delåret

uppgick till -0,38 (-0,33) kr baserat på ett medeltal om 54 191 290 (43 710 500) aktier. Antal aktier har baserats på antal aktier från förvärvet av 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 30 september uppgick antalet faktiskt utestående aktier till 54 679 tusen aktier.

Per den 30 september 2017 var 709 aktier ännu inte tecknade från sammangåendet mellan ClimateWell och SaltX varför en skuld uppgående till 29 tkr redovisas relaterad till den pågående inlösenprocessen.

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](#).

Redovisningsprinciper och styrelsens försäkran

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moder-

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 april 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 TO 2 jul 2017	78 213,04	4 374 352,96	977 663	54 679 412
Emission genom teckningsoptioner TO 2 okt 2017	23 086,00	4 397 438,96	288 575	54 967 987

DATA PER AKTIE

Kr	Kv 3 2017	Kv 3 2016	9 mån 2017	9 mån 2016	Helår 2016
Resultat per aktie, före utspädning	-0,14	-0,12	-0,38	-0,33	-0,48
Resultat per aktie, efter utspädning	-0,14	-0,12	-0,38	-0,33	-0,48
Eget kapital per aktie	3,11	2,09	3,11	2,09	1,97
Kassaflöde per aktie	-0,21	-0,04	1,45	0,56	0,38

bolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Stockholm 9 november 2017
Styrelsen

Åke Sund
ordförande

Juan Hernandez-Zayas
ledamot

Elin Lydahl
ledamot

Tommy Nilsson
ledamot

Olle Nordström
ledamot

Indra Åsander
ledamot

Karl Bohman
VD

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Koncernens resultaträkning

Tkr	Kv 3 2017	Kv 3 2016	9 mån 2017	9 mån 2016	Helår 2016
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1 087	-2 713	3 080	1 202	1 459
Aktiverat arbete för egen räkning	2 515	3 687	10 180	6 410	9 341
Övriga rörelseintäkter	135	1 198	486	4 013	4 372
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	3 737	2 172	13 746	11 625	15 172
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-5 232	-3 827	-15 535	-11 976	-16 279
Personalkostnader	-6 249	-3 591	-17 415	-12 606	-18 199
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-211	-349	-654	-987	-1 428
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-11 692	-7 767	-33 604	-25 569	-35 906
RÖRELSERESULTAT	-7 955	-5 595	-19 858	-13 944	-20 734
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	442	406	1 306	1 223	1 673
Räntekostnader och liknande kostnader	-79	-45	-236	-60	-111
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER	363	361	1 070	1 163	1 562
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-7 592	-5 234	-18 788	-12 781	-19 172
PERIODENS RESULTAT	-7 592	-5 234	-18 788	-12 781	-19 172

Nyckeltal koncernen, kvartal

Tkr	Kv 3 2016	Kv 4 2016	Kv 1 2017	Kv 2 2017	Kv 3 2017
Nettoomsättning	-2 713	257	577	1 416	1 087
Rörelseresultat (EBIT)	-5 595	-6 790	-5 952	-5 951	-7 955
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 895	-3 623	-5 912	-3 395	-12 045
Resultat per aktie, kr	-0,12	-0,15	-0,12	-0,12	-0,14

Koncernens balansräkning

Tkr	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	85 343	72 231	75 163
Patent och varumärken	1 633	1 698	1 654
	86 976	73 929	76 817
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	1 273	480	466
	1 273	480	466
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	29 761	28 050	28 455
	29 761	28 050	28 455
Summa anläggningstillgångar	118 010	102 459	105 738
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	265	14	244
Övriga fordringar	2 404	820	1 238
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 445	2 067	2 330
Kassa och bank	87 521	26 499	18 812
Summa omsättningstillgångar	93 635	29 400	22 624
SUMMA TILLGÅNGAR	211 645	131 859	128 362
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 374	3 482	3 579
Övrigt tillskjutet kapital	473 238	373 347	376 645
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-310 707	-285 528	-291 919
Summa eget kapital	166 905	91 301	88 305
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	31 000	29 000	29 000
	31 000	29 000	29 000
Kortfristiga skulder			
Skuld till minoritet	29	3 679	251
Leverantörsskulder	2 451	834	2 253
Övriga skulder	437	263	336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 823	6 782	8 217
Summa kortfristiga skulder	13 740	11 558	11 057
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	211 645	131 859	128 362

Förändring eget kapital för koncernen

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan	3 579	376 645	-291 919	88 305
Emissioner	795	104 286	-	105 081
Emissionskostnader	-	-7 693	-	-7 693
Periodens resultat	-	-	-18 788	-18 788
Utgående balans 30 sep	4 374	473 238	-310 707	166 905

Koncernens kassaflöde

Tkr	Kv 3 2017	Kv 3 2016	9 mån 2017	9 mån 2016	Helår 2016
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-7 592	-5 234	-18 788	-12 781	-19 172
Justering för poster som inte påverkar kassaflödet, m m	211	349	654	585	1 270
	-7 381	-4 885	-18 134	-12 196	-17 902
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-1 029	5 502	-2 301	4 191	3 279
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-3 635	-2 512	-917	-2 586	410
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	-4 664	2 990	-3 218	1 605	3 689
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 045	-1 895	-21 352	-10 591	-14 213
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 560	-3 843	-10 649	-6 887	-10 055
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-728	-204	-972	-204	-349
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	10 992	10 992
Ökning(-)/Minskning(+) av långfristiga fordringar	-442	-405	-1 306	-930	-1 335
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 730	-4 452	-12 927	2 971	-747
Finansieringsverksamheten					
Lån	-	-	2 000	4 000	4 000
Nyemission	4 353	4 500	100 988	24 606	24 259
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 353	4 500	102 988	28 606	28 259
Periodens kassaflöde	-11 422	-1 847	68 709	20 986	13 299
Likvida medel vid periodens början	98 943	28 346	18 812	5 513	5 513
Likvida medel vid periodens slut	87 521	26 499	87 521	26 499	18 812

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	9 mån 2017	9 mån 2016	Helår 2016
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 800	-	-
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	1 800	-	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 935	-2 928	-3 372
Personalkostnader	-951	-355	-355
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-3 886	-3 283	-3 727
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	1 136	-	212
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER	1 136	-	212
RESULTAT FÖRE DISPOSITIONER OCH SKATT	-950	-3 283	-3 515
PERIODENS RESULTAT	-950	-3 283	-3 515

Moderbolagets balansräkning

Tkr	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	97 261	81 947	97 039
Summa anläggningstillgångar	97 261	81 947	97 039
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	1 158	67	261
Fordringar hos koncernföretag	39 848	9 000	14 212
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	206	179	53
Kassa och bank	84 760	21 023	15 231
Summa omsättningstillgångar	125 972	30 269	29 757
SUMMA TILLGÅNGAR	223 233	112 216	126 796
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 374	3 482	3 579
	4 374	3 482	3 579
Fritt eget kapital			
Överkursfond	270 931	160 170	174 340
Balanserat resultat	-52 488	-48 973	-48 973
Periodens resultat	-950	-3 283	-3 515
	217 493	107 914	121 852
Summa eget kapital	221 867	111 396	125 431
Kortsfristiga skulder			
Leverantörsskulder	446	150	452
Övriga kortsiktiga skulder	37	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter	883	670	913
Summa kortfristiga skulder	1 366	820	1 365
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	223 233	112 216	126 796

Förändring eget kapital för moderbolaget

Tkr	Aktiekapital	Överkursfond	Ansamlad förlust	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan	3 579	174 340	-48 973	-3 515	125 431
Omföring resultat	-	-	-3 515	3 515	-
Emissioner	795	104 284	-	-	105 079
Emissionskostnader	-	-7 693	-	-	-7 693
Periodens resultat	-	-	-	-2 750	-2 750
Utgående balans 30 sep	4 374	270 931	-52 488	-2 750	220 067

Övrig information

KALENDER

Bokslutskommuniké 2017

28 februari 2018

ADDRESS

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

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Karl Bohman, VD
+46 70 560 02 68
karl.bohman@saltxtechnology.com

Harald Bauer, CFO
+46 708 10 80 34
harald.bauer@saltxtechnology.com

Moderbolagets kassaflöde

Tkr	9 mån 2017	9 mån 2016	Helår 2016
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-950	-3 283	-3 515
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-1 050	418	350
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	1	-103	442
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	-1 049	315	792
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 999	-2 968	-2 723
Investeringsverksamheten			
Lån till dotterbolag	-25 636	-9 000	-14 212
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 636	-9 000	-14 212
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	97 164	29 298	28 473
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	97 164	29 298	28 473
Periodens kassaflöde	69 529	17 330	11 538
Likvida medel vid periodens början	15 231	3 693	3 693
Likvida medel vid periodens slut	84 760	21 023	15 231