

SaltX Technology Holding AB (publ)

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3 2023

Denna information är sådan information som SaltX Technology är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 1 november 2023, kl. 08:00.



**VI BYGGER VÄRDEN
OCH FÖRTROENDE**

INNEHÅLL

Delårsrapport kvartal 3 2023	3
VD har ordet	4
SaltX verksamhet	6
Väsentliga händelser	7
Finansiell översikt	8
Räkenskaper koncernen	11
Noter	15
Not 1 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	15
Not 2 Intäkter	16
Not 3 Finansiella instrument	16
Not 4 Transaktioner med närstående	16
Räkenskaper moderbolag	17
Styrelsens och verkställande direktörens försäkran	19
Revisionsberättelse	20
Övrig information	21

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3 2023

FINANSIELLA HÄNDELSE

Tredje kvartalet

- ◆ Nettoomsättningen uppgick till 2,3 (0,2) mkr
- ◆ Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -8,6 (-10,7) mkr
- ◆ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,3 (-12,2) mkr
- ◆ Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,08 (-0,09) kr

Delåret januari – september

- ◆ Nettoomsättningen uppgick till 9,1 (0,3) mkr
- ◆ Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -30,0 (-39,7) mkr
- ◆ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,6 (-38,6) mkr
- ◆ Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,27 (-0,38) kr

”SMA MINERAL HAR I OKTOBER LAGT EN DELORDER PÅ DEN FÖRSTA EAC:N TILL ETT VÄRDE AV CIRKA 70 MKR.

LÄS MER I VD-ORDET, SIDAN 4

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Tredje kvartalet

- ◆ SaltX och SMA Mineral tecknade fördjupat samarbetsavtal
- ◆ SaltX genomförde övertecknad företrädesemission som tillför bolaget totalt 69 mkr (före emissionskostnader)
- ◆ SaltX har beviljats bidrag från Energimyndigheten om cirka 20 mkr för vidareutveckling av elektrifieringsteknik avseende tillverkning av utsläppsfri kalk

Efter periodens utgång

- ◆ SaltX och SMA Mineral har ingått avtal med Ovako Sweden avseende användning av klimatneutral kalk vid stålframställning
- ◆ SaltX erhöll delbeställning om cirka 70 mkr för leveranser till världens första elektrifierade kalktillverkningsanläggning

NYCKELTAL

Koncernen, Tkr	Kv 3 2023	Kv 3 2022	9 mån 2023	9 mån 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	2 257	150	9 111	256	256
Rörelseresultat (EBIT)	-8 550	-10 668	-29 965	-39 687	-55 572
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,08	-0,09	-0,27	-0,38	-0,53
Eget kapital	155 055	143 750	155 055	143 750	125 619
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 317	-12 197	-3 584	-38 625	-47 715
Soliditet (eget kapital/balansomslutning)	66%	81%	66%	81%	75%

VD HAR ORDET VI BYGGER VÄRDEN OCH FÖRTROENDE

I november äger COP 28 rum i Dubai och det är starkt fokus på att reducera utsläppen för att klara de uppsatta målen för global uppvärmning. För att klara av dessa måste utsläppen halveras till 2030. Klarar vi det på sju år? Jag vill tro på att det kan göras, men jag tror också att det blir en mycket stor utmaning. SaltX gör dock allt vad som står i vår makt för att bidra i detta arbete.

Efter ett intressant besök i Mo i Rana industripark i nordligaste Norge nyligen kan jag konstatera att det pågår många olika initiativ som stödjer det övergripande målet. I denna industripark finns det 110 olika bolag med ca 2 500 personer verksamma inom tung processindustri, men också i SMA Minerals befintliga kalkproduktion. Jag besökte den tomt som håller på att iordningsställas för SMA:s planerade byggnation av den första ZEQL-anläggningen.

FOSSILFRI KALK REDAN 2025

Planen är att den första produktionslinjen vid

SaltX och SMA Minerals anläggning (ZEQL) för kalkproduktion skall vara i drift före sommaren 2025 och bli startskottet för SMA:s omställning till en fossilfri produktion av bränd kalk.

Det senaste kvartalet har präglats av ett intensivt samarbete med SMA för att säkerställa alla tekniska detaljer och planering av denna leverans.

ORDER VÄRD 70 MKR

SMA Mineral har i oktober lagt en delorder på den första EAC:n till ett värde av cirka 70 mkr. Vi har samtidigt beställt den utrustning som krävs för att tillverka detta av våra underleverantörer och partners; ScanArc och ABB. Leverans beräknas att ske om cirka ett år.

INTRESSET FÖR SALT X VÄXER

SaltX arbetar konstant med att bygga värden för kund och ägare och därmed öka intresset för oss som bolag. När det gäller förtroendet är det några saker jag vill ta upp. Vi har nyligen avslutat en företrädesemission på 69 mkr. Emissionen

**”VI HAR NYLIGEN
AVSLUTAT EN
FÖRETRÄDES-
EMISSION PÅ 69
MKR OCH HAR
DESSUTOM
BLIVIT BEVILJADE
NÄSTAN 20 MKR
I BIDRAG FRÅN
ENERGIMYNDIG-
HETEN.**

blev övertecknad (119 procent) vilket hör till ovanligheterna i dagens börsklimat. Vi har dessutom nyligen blivit beviljade nästan 20 mkr i bidrag från Energimyndigheten för att stärka vårt bygge av komplett ”minifabrik” i Hofors.

Därutöver har SaltX och SMA tecknat en avsiktsförklaring med Ovako Sweden. Sedan tidigare har vi pågående samarbete med SSAB och Celsa. Sammantaget visar detta att det finns ett stort förtroende för vad vi gör och verkställer. Detta blir resultatet för ett företag när samtliga medarbetare fokuserar på målet och är engagerade i uppgiften.

TESTANLÄGGNINGEN INVIGS

Under sommaren och hösten i år har SaltX haft speciellt starkt fokus på byggnationen i Hofors, där vi nu är på god väg att färdigställa en egen test- och utvecklingsanläggning för att utföra testkörningar av olika material så snabbt som möjligt. Vi har haft byggverksamheten i gång under hela sommaren

för att möjliggöra tidiga testkörningar. Invigning av anläggningen sker i mitten av november och därefter sätts testkörningar i gång.

VI NÄRMAR OSS MÅLET

SaltX står just nu med en fot i att finslipa vårt erbjudande med en optimal lösning för vår elektrifierade teknik. Den andra foten är på god väg att sättas ner i verkställande och leverans av utrustning som reducerar koldioxidutsläpp.

I och med detta, och med de beställningar som vi nu fått och kommer få framgent, kan jag konstatera att vår omsättning successivt kommer att öka och SaltX går en ljus framtid till mötes.

Vår vision är att maximera bolagets möjlighet att minimera koldioxidutsläppen från kalk- och cementindustrin.

Tack för ordet
och förtroendet!

Carl-Johan Linér, VD

Stockholm, november,
2023



SALT X VERKSAMHET

SaltX är ett svenskt Greentech-bolag som utvecklar och marknadsför hållbar teknik som ska göra nytta för kunder, klimat och samhälle. Företaget bedriver verksamhet inom elektrifieringsteknik för främst kalk- och cementindustrin samt storskaliga energilagringssystem. Ambitionen är att bli en ledande aktör för den gröna industriella omställningen genom att bidra till att eliminera miljontals ton av koldioxidutsläpp.

ELEKTRIFIERING

SaltX senaste innovation, Electric Arc Calciner är en patentskyddad teknisk lösning som möjliggör elektrifiering av den industriella processen kalcinering – att hetta upp ett material till mycket höga temperaturer. Syftet med kalcinering är att driva bort ett ämne eller åstadkomma en fasövergång. Tekniken ersätter fossilbaserad upphettning med elektricitet och isolerar och separerar koldioxiden i upphettningsprocessen och har en hög energieffektivitet.

Kalcinering används av flertalet industrier, varav de vanligaste förekommande är kalk- och cementindustrin. Dessa industrier är tillsammans en av världens största utsläppare av koldioxid. Med SaltX teknik kan kunden effektivt ställa om sin produktion och

kraftigt minska sina utsläpp.

ENERGILAGER

Klimatomställningen innebär att förnybara energilag byggs ut samt att industrin behöver ersätta fossila bränslen i sin produktion med förnybar elektricitet. Det här ställer nya krav på flexibilitet och lager i energisystemet. SaltX energilagringssystem

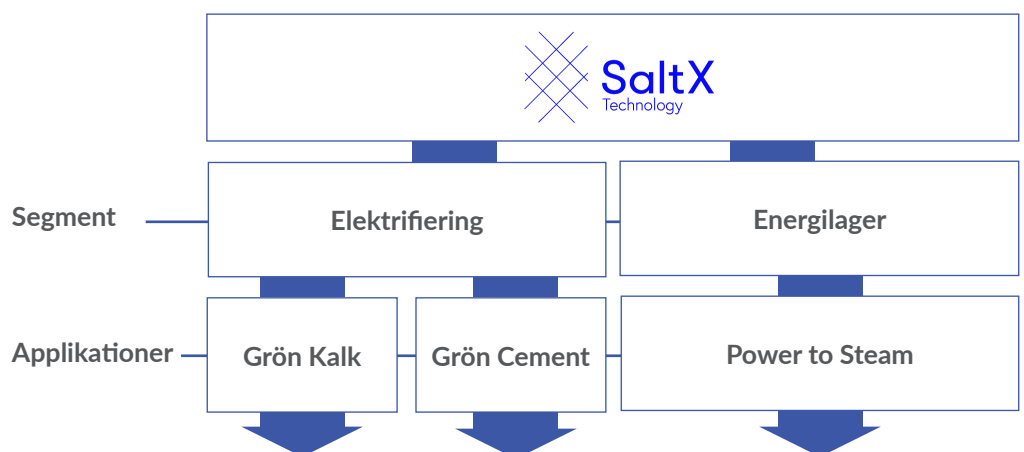
**ELECTRIC ARC
CALCINER ÄR
EN PATENT-
SKYDDAD
TEKNISK LÖS-
NING SOM
MÖJLIGGÖR
ELEKTRIFIERING
AV KALCINERING**

lösning bidrar till att kunna lagra stora kvantiteter av energi till städer och industrier för att möjliggöra en snabbare och mer stabil övergång till förnyelsebara energikällor.

Genom att ladda energilagret med förnybar el, eller överskott av el från befintligt nät, kan urladdning ske när så önskas med högvärldig ånga. Såväl energisektorn som industrin har krav på sig att ställa om sin produktion för att minimera koldioxidutsläpp och nå de globala klimatmålen.

SaltX energilager kan hjälpa kunderna att ställa om genom att erbjuda elektrifiering, ökad flexibilitet samt säkerhetsmarginaler.

SALT X VERKSAMHETSOMRÅDEN



SaltX verksamhet bedrivs inom två olika verksamhetsområden – elektrifiering och energilager. För dessa finns för närvarande tre applikationsområden riktade mot industrin i syfte att reducera sektorns koldioxidutsläpp.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

... UNDER TREDJE KVARTALET

SaltX och SMA Mineral tecknade fördjupat samarbetsavtal

Sedan våren 2022 har SaltX Technology och SMA Mineral samarbetat för att tillsammans skapa framtidens elektrifierade kalkanläggningar helt utan CO₂-utsläpp. Parterna har kommit överens om en gemensam färdplan fram till 2028 genom undertecknandet av ett fördjupat samarbetsavtal där parternas åtaganden regleras.

SaltX genomförde övertecknad företrädesemission som tillför bolaget totalt 69 miljoner kronor

I företrädesemissionen tecknades 29 146 746 aktier, motsvarande cirka 80,2 procent av emissionen med stöd av teckningsrätter. Därtill tecknades 13 934 248 aktier utan stöd av teckningsrätter, motsvarande cirka 38,4 procent av emissionen. Tillsammans motsvarade teckningar med och utan stöd av teckningsrätter cirka 118,6 procent av de erbjudna aktierna. Företrädesemissionen var således mer än fulltecknad och inga garantiåtaganden behövde tas i anspråk. SaltX tillfördes en emissionslikvid om totalt cirka 69,0 mkr före avdrag för kostnader hänförliga till företrädesemissionen. Ej reglerad emissionslikvid uppgick till 13,7 mkr, vilken reglerades efter kvartalets utgång.

SaltX har beviljats bidrag från Energi-myndigheten om cirka 20 mkr för vidare-utveckling av elektrifieringsteknik avseende tillverkning av utsläppsfri kalk

Statens Energimyndighet har beviljat stöd i form

av bidrag till SaltX Technology för genomförande av projektet "Demonstration av ny elektrisk ugnsteknik i industriell skala för att möjliggöra en utsläppsfri bränd kalkproduktion". Bidraget uppgår till ca 20 mkr och utbetalas i fem delar under projektet med en början i december 2023.

... EFTER PERIODENS UTGÅNG

SaltX och SMA Mineral har ingått avtal med Ovako Sweden avseende användning av klimat-neutral kalk vid ståltillverkning

Efter tidigare ingångna partnerskap med SSAB och Celsa Armeringsstål, har även Ovako Sweden valt att teckna avtal med SaltX Technology och SMA Mineral i syfte att övergå till användning av klimatneutral kalk för sin ståltillverkning. Samarbetet inleds med en gemensam förstudie som planeras inledas under första kvartalet 2024.

SaltX erhöll delbeställning om cirka 70 mkr för leveranser till världens första elektrifierade kalktillverkningsanläggning

Beställningen om cirka 70 mkr avser nyckelkomponenter för den första av tre EAC-ugnslinjer (Electric Arc Calciner) till ZEQL-anläggningen (Zero Emission Quicklime) för SMA Minerals räkning. Detta är den första i raden av beställningar från SMA avseende elektrifierings- och koldioxidavskiljningsteknik.

FINANSIELL ÖVERSIKT

JULI – SEPTEMBER KVARTAL 3 2023

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Nettoomsättning

Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 2 257 (150) tkr och består av intäkter från samarbetet med SMA Mineral som syftar till att uppföra elektrifierade anläggningar för kalkproduktion.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 42 649 (–) tkr i kvartalet och avser aktiverade utgifter för demonstrationsanläggning för elektrifierad kalkproduktion som redovisas som pågående nyanläggning i balansräkningen.

Övriga intäkter

Övriga intäkter i kvartalet uppgick till – (29) tkr.

Kostnader

Kostnader under kvartalet uppgick till -53 456 (-10 847) tkr, fördelat på övriga externa kostnader -44 837 (-3 349) tkr, personalkostnader -5 693 (-4 536) tkr samt avskrivningar på anläggningstillgångar, främst balanserade utgifter för utveckling, på -2 926 (-2 962) tkr. Kostnadsökningen avser

projektkostnader för demonstrationsanläggningen.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet blev -8 550 (-10 668) tkr och har i jämförelse med föregående år påverkats av den ökade graden av aktiverade kostnader.

Finansiella poster

Resultat från finansiella poster uppgick till -600 (178) tkr och bestod av ränta på skulder till Energimyndigheten och Almi Företagspartner samt på leasingskulder. Räntesatsen på dessa skulder är kring 9 procent. Vidare ingår förändring i verkligt värde på aktierna i Central Development Holdings Ltd som var positivt under kvartalet med 83 (628) tkr.

Resultat före skatt

Resultat före skatt blev -9 150 (-10 490) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,08 (-0,09) kr.

KASSAFLÖDE, INVESTERING OCH FINANSIELLA STÄLLNING

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till 14 317 (-12 197) tkr.

Koncernens likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 56 139 (83 773) tkr.

Långfristiga skulder

Långfristiga skulder uppgick till 27 539 (25 285) tkr och bestod av lån från Energimyndigheten om 24 385 tkr samt leasingskulder 3 154 tkr.

Investeringar

Under kvartalet gjordes investeringar som belastat kassaflödet med -42 827 (-255) tkr. Dessa bestod av aktiverade kostnader för demonstrationsanläggningen för elektrisk kalcinerings i Hofors samt löpande investeringar i nya patent inklusive patentsökning på fler marknader.

Eget kapital

Eget kapital vid kvartalets slut uppgick till 155 055 (143 750) tkr eller 0,97 (1,19) kr per aktie. Soliditeten vid samma tidpunkt var 66 (81) procent.

I september genomförde SaltX en företrädesemission som tecknades till närmare 120 procent. Emissionen är delvis registrerad i september med återstoden registrerad i oktober. Totalt har bolaget emitterat 39 180 382 aktier motsvarande 24,4 procent nya aktier inklusive ersättning för emissionsgarantier (som dock inte behövde utnyttjas). Bolaget tillfördes 69,0 mkr genom en emissionskurs på 1,90 kronor för 36,2 miljoner aktier, varav huvuddelen erhöles och

UTVECKLING PER KVARTAL

Tkr	Kv 3 2022	Kv 4 2022	Kv 1 2023	Kv 2 2023	Kv 3 2023
Nettoomsättning	150	—	3 271	3 583	2 257
Rörelseresultat (EBIT)	-10 668	-15 885	-8 882	-12 533	-8 550
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 197	-9 090	-8 800	-9 101	14 317
Resultat per aktie, kr	-0,09	-0,15	-0,09	-0,10	-0,08

bokfördes i september. Emissionskostnader uppgick till 11,9 mkr, varav 5,6 mkr har reglerats genom betalning med aktier.

JANUARI – SEPTEMBER 2023

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Nettoomsättning

Nettoomsättning för perioden uppgick till 9 111 (256) tkr och består av intäkter från samarbetet med SMA Mineral som syftar till att uppföra elektrifierade anläggningar för kalkproduktion.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 61 452 (351) tkr i perioden och avser akti-

verade utgifter för demonstrationsanläggning för elektrifierad kalkproduktion som redovisas som pågående nyanläggning i balansräkningen.

Övriga intäkter

Övriga intäkter för perioden uppgick till 97 (60) tkr.

Kostnader

Kostnader under perioden uppgick till -100 625 (-40 354) tkr, fördelat på övriga externa kostnader -72 982 (-17 700) tkr, personalkostnader -18 844 (-15 201) tkr samt avskrivningar på anläggningstillgångar, främst balanserade utgifter för utveckling, på -8 799 (-7 453) tkr. Kostnadsökningen avser projektkostnader för demonstrationsanläggningen.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet blev -29 965

(-39 687) tkr och har påverkats av den ökade graden av aktiverade kostnader.

Finansiella poster

Resultat från finansiella poster uppgick till -3 155 (-1 279) tkr och bestod av ränta på skulder till Energimyndigheten och Almi Företagspartner samt på leasingskulder. Räntesatsen på dessa skulder är kring 9 procent. Vidare ingår förändring i verkligt värde på aktierna i Central Development Holdings Ltd som var negativt under perioden med -1 202 (33) tkr.

Resultat före skatt

Resultat före skatt blev -33 120 (-40 966) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,27 (-0,38) kr.

FÖRÄNDRING AV AKTIEKAPITAL

	Förändring aktiekapital	Ackumulerat aktiekapital	Förändring antal aktier	Ackumulerat antal aktier
Ingående balans 2023	—	9 688 186,72	—	121 102 334
Nyemission (sep 2023)	2 331 739,68	12 019 926,40	29 146 746	150 249 080
Nyemission (okt 2023)	574 716,24	12 594 642,64	7 183 953	157 433 033
Kvittningsemission (okt 2023)	227 494,64	12 822 137,28	2 843 683	160 276 716

KASSAFLÖDE, INVESTERING OCH FINANSIELLA STÄLLNING

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -3 584 (-38 625) tkr.

Investeringar

Under perioden gjordes investeringar som belastat kassaflödet med -62 222 (-1 135) tkr. Dessa bestod av aktiverade kostnader för demonstrationsanläggningen för elektrisk kalcinering i Hofors samt 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 och koncernbidrag för perioden uppgick till -7 420 (-8 324) tkr. Moderbolagets disponibla likvida medel uppgick per 30 september till 55 828 (78 582) tkr.

AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 12 019 926,40 kr bestående av 150 249 080 aktier à 0,08 kr.

Bolaget genomförde en företrädesemission som huvudsakligen registrerades i september, vilket sammanlagt ökade antal aktier med 39 180 382 och tillförde bolaget 69,0 mkr före emissionskostnader om 11,9 mkr, varav 5,6 mkr har reglerats genom betalning med aktier.

AKTIEN

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

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,27 (-0,38) kr baserat på ett medeltal om 121 102 334 (107 982 915) aktier, före utspädning. Detta påverkar dock inte på grund av negativt resultat.

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

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med In-

ternational 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 2022.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT – SAMMANDRAG

Tkr	Kv 3 2023	Kv 3 2022	9 mån 2023	9 mån 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	2 257	150	9 111	256	256
Aktiverat arbete för egen räkning	42 649	—	61 452	351	351
Övriga rörelseintäkter	—	29	97	60	162
SUMMA	44 906	179	70 660	667	769
Övriga externa kostnader	-44 837	-3 349	-72 982	-17 700	-25 100
Personalkostnader	-5 693	-4 536	-18 844	-15 201	-20 827
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-2 926	-2 962	-8 799	-7 453	-10 414
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-53 456	-10 847	-100 625	-40 354	-56 341
RÖRELSERESULTAT	-8 550	-10 668	-29 965	-39 687	-55 572
Finansiella intäkter	3	2	17	12	14
Finansiella kostnader	-603	176	-3 172	-1 291	-3 539
FINANSIELLA POSTER - NETTO	-600	178	-3 155	-1 279	-3 525
RESULTAT FÖRE SKATT	-9 150	-10 490	-33 120	-40 966	-59 097
Inkomstskatt	—	—	—	—	—
PERIODENS RESULTAT	-9 150	-10 490	-33 120	-40 966	-59 097
Resultat per aktie räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, kr					
Resultat per aktie före utspädning	-0,08	-0,09	-0,27	-0,38	-0,53
Resultat per aktie efter utspädning	-0,08	-0,09	-0,27	-0,38	-0,53

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 moderföretagets aktieägare.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

— SAMMANDRAG

Tkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Tecknat, men ej inbetalt kapital			
Fordringar på tecknat, men ej inbetalt kapital	13 650	—	—
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	69 560	78 701	76 416
Patent och varumärken	2 069	1 933	2 022
	71 629	80 634	78 438
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	494	519	476
Nyttjanderättstillgångar	4 679	1 265	5 813
Pågående nyanläggningar	61 452	—	—
	66 625	1 784	6 289
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	3 586	6 588	4 788
	3 586	6 588	4 788
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	155 490	89 006	89 515
Omsättningstillgångar			
Förskott leverantörer	12 911	1 442	13
Kundfordringar	577	211	—
Övriga kortfristiga fordringar	7 796	2 016	1 962
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 022	1 323	1 407
Likvida medel	56 139	83 773	74 340
Summa omsättningstillgångar	80 445	88 765	77 722
SUMMA TILLGÅNGAR	235 935	177 771	167 237
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	12 020	9 688	9 688
Pågående emission	19 053	—	—
Övrigt tillskjutet kapital	831 790	790 619	790 619
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-707 808	-656 557	-674 688
Summa eget kapital	155 055	143 750	125 619
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	24 385	25 285	24 985
Leasingskulder	3 154	—	4 336
Summa långfristiga skulder	27 539	25 285	29 321
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	17 798	814	3 212
Leasingskulder	1 562	1 407	1 583
Övriga skulder	1 333	1 561	1 560
Förskott kunder	15 647	—	—
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 001	4 954	5 942
Summa kortfristiga skulder	53 341	8 736	12 297
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	235 935	177 771	167 237

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Tkr	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				
	Aktiekapital	Pågående emission	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2022	8 235	—	719 731	-615 591	112 375
Resultat jan-sep 2022 tillika summa totalresultat	—	—	—	-40 966	-40 966
Summa totalresultat	—	—	—	-40 966	-40 966
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:					
Emissioner	1 453	—	71 208	—	72 661
Emissionskostnader	—	—	-1 036	—	-1 036
Likvid från optioner	—	—	716	—	716
Utgående balans 31 dec 2022	9 688	—	790 619	-674 688	125 619
Ingående balans 1 jan 2023	9 688	—	790 619	-674 688	125 619
Resultat jan-sep 2023 tillika summa totalresultat	—	—	—	-33 120	-33 120
Summa totalresultat	—	—	—	-33 120	-33 120
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:					
Emission	2 332	—	53 047	—	55 379
Pågående emission	—	19 053	—	—	19 053
Emissionskostnader	—	—	-11 876	—	-11 876
Utgående balans 31 dec 2022	12 020	19 053	831 790	-707 808	155 055

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Tkr	Kv 3 2023	Kv 3 2022	9 mån 2023	9 mån 2022	Helår 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-9 150	-10 490	-33 120	-40 966	-59 097
Justering för poster som inte påverkar kassaflödet, m m	2 843	2 334	10 001	7 419	12 180
	-6 307	-8 156	-23 119	-33 547	-46 917
Ökning/minskning av rörelsefordringar	22 478	301	-20 924	-905	705
Ökning/minskning av rörelseskulder	-1 854	-4 342	40 459	-4 173	-1 503
Summa förändring av rörelsekapital	20 624	-4 041	19 535	-5 078	-798
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 317	-12 197	-3 584	-38 625	-47 715
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-178	-205	-593	-902	-1 178
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-42 649	-50	-61 629	-233	-300
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42 827	-255	-62 222	-1 135	-1 478
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	55 378	73 576	55 378	72 661	72 661
Emissionskostnader	-6 472	-1 036	-6 472	-1 036	-1 036
Teckningsoptioner	—	—	—	716	716
Förändring av långfristiga leasingkulder	-436	—	-1 301	-855	-855
Finansiering utveckling genom offentliga medel	—	—	—	887	887
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	48 470	72 540	47 605	72 373	72 373
Periodens kassaflöde	19 960	60 088	-18 201	32 613	23 180
Likvida medel vid periodens början	36 179	23 685	74 340	51 160	51 160
Likvida medel vid periodens slut	56 139	83 773	56 139	83 773	74 340

NOTER

NOT 1 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSSÄNDAMÅL

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

◆ Tidigare erhållen finansiering från Energimyndigheten

Långfristiga skulder består till största del av lån från Energimyndigheten om 24 385 tkr. Lånet är räntebärande med cirka 9 procent per år. Begäran om eftergift av huvuddelen av lånet har tillställts myndigheten vid tre tillfällen och besvarats med negativt besked.

◆ Immateriella tillgångar

Den största redovisade tillgången i SaltX balansräkning utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Dessa är hänförliga till basteknologin, applikationen

storskalig energilagring samt applikationen elektrifiering. 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 proces-

sen är tekniskt och kommersiellt gångbar 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. Utgifter för demonstrationsanläggningen för elektrifierad kalcinering i Hofors, som är under uppförande, har aktiverats.

◆ Forskning och säljfrämjande åtgärder

Koncernen har under perioden fokuserat på applikationen elektrifiering. Vidare har resurser lagts på initiala säljfrämjande åtgärder i form av arbete och förberedelser av pre-kommersiella anläggningar tillsammans med partners. Dessa aktiviteter och insatser har karaktären av forsknings- och säljfrämjande verksamhet och kostnadsförs löpande när de uppkommer.

INTÄKTER

Intäkter från avtal med kunder
Övriga intäkter
Summa intäkter

Kv3 2023	Kv3 2022	9 mån 2023	9 mån 2022	Helår 2022
2 257	150	9 111	256	256
—	29	97	60	162
2 257	179	9 208	316	418

Koncernen har intäkter från kunder enligt specifikation nedan:

Konsulttjänster (teknik)
Summa kundintäkter

Kv 3 2023	Kv 3 2022	9 mån 2023	9 mån 2022	Helår 2022
2 257	150	9 111	256	256
2 257	150	9 111	256	256

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 Energimyndigheten har

begäran om eftergift av lånet tillställts myndigheten vid tre tillfällen och besvarats med 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 perioden har inga transaktioner med närstående förekommit annat än avtalade ersättningar till styrelse och ledning.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

Aktier i noterade bolag

Central Development Holdings Ltd
(f.d. Zhong Fa Zhan Holdings Ltd)
Tillgångarna har värderats i nivå 1 i värdehierarkin.

30 sep 2023	30 sep 2022
3 586	6 588

FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE PÅ AKTIER

Tkr	Kv 3 2023	Kv 3 2022	9 mån 2023	9 mån 2022	Helår 2022
Förändring av verkligt värde på aktier	83	628	-1 202	33	-1 767

VERKLIGT VÄRDE

	30 sep 2023		30 sep 2022	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Statens Energimyndighet	24 385	23 829	24 386	23 830

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	9 mån 2023	9 mån 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	1 800	1 800	2 400
SUMMA INTÄKTER	1 800	1 800	2 400
Övriga externa kostnader	-1 998	-2 965	-3 373
Personalkostnader	-5 954	-5 717	-7 873
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-7 952	-8 682	-11 246
RÖRELSERESULTAT	-6 152	-6 882	-8 846
Ränteintäkter och liknande intäkter	850	–	–
Finansiella kostnader	-1 268	-1 442	-3 418
FINANSIELLA POSTER - NETTO	-418	-1 442	-3 418
RESULTAT FÖRE SKATT	-6 570	-8 324	-12 264
Inkomstskatt	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	-6 570	-8 324	-12 264

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Tecknat, men ej inbetalt kapital			
Fordringar för tecknat, men ej inbetalt kapital	13 650	—	—
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	197 270	197 270	197 270
Andelar i långfristiga värdepappersinnehav	3 586	6 588	4 788
Summa finansiella anläggningstillgångar	200 856	203 858	202 058
Omsättningstillgångar			
Förskott leverantörer	—	—	3
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	194	425	215
Fordringar hos koncernföretag	56 190	—	—
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	398	228	197
Kassa och bank	55 828	78 582	70 568
Summa omsättningstillgångar	112 610	79 235	70 983
SUMMA TILLGÅNGAR	327 116	283 093	273 041
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	12 020	9 688	9 688
Pågående emission	19 053	—	—
	31 073	9 688	9 688
Fritt eget kapital			
Överkursfond	613 135	571 964	571 964
Balanserat resultat	-319 289	-307 025	-307 025
Periodens resultat	-6 570	-8 324	-12 264
	287 276	256 615	252 675
Summa eget kapital	318 349	266 303	262 363
Kortsfristiga skulder			
Leverantörsskulder	457	5	243
Skulder till koncernföretag	—	14 139	7 314
Övriga kortfristiga skulder	125	125	121
Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter	8 185	2 521	3 000
Summa kortfristiga skulder	8 767	16 790	10 678
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	327 116	283 093	273 041

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 1 november 2023
Styrelsen

Åke Sund
ordförande

Staffan Andersson
ledamot

Per Bodén
ledamot

Tony Grimaldi
ledamot

Hans Holmström
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 2023 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, 1 november 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Claes Sjödin
Auktoriserad revisor

ÖVRIG INFORMATION

KALENDER

Delårsrapport 2023

16 februari 2024

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