

ANALYS SVENSKA AEROGEL: Gradvis förbättring på marknaden

Svenska Aerogel uppnådde ny rekordförsäljning under året. I takt med lättade restriktioner från Covid-19 har aktiviteten för bolagets kunder även ökat. Om bolaget når marknadsgenombrott ser vi en väsentlig uppvärderingspotential.

Gradvis förbättring på marknaden

Aktiviteten hos Svenska Aerogels kunder har gradvis börjat återhämta sig efter att restriktionerna kring Covid-19 successivt lättar, även om det ännu inte hunnit visat sig i resultatet. Projekt och orderingång, tecknade och under förhandling, har kommit igång efter att marknaden varit i princip helt nedstängd under en längre period. I närtid har osäkerheten kring marknad och företag ökat genom Rysslands krigföring och invasion av Ukraina.

För helåret 2021 ökade omsättningen med mer än 140% till 1,8 Mkr – den högsta nivån någonsin.

Svenska Aerogel fortsätter därmed sin utveckling mot kommersialisering och bolaget fortsätter att teckna nya order bland annat har bolaget erhållit större order från en distributör i USA. Bolaget har också stärkt organisationen i Tyskland.

I december erhöll Aerogel certifiering i enlighet med ISO 9001:2015.

Under fjärde kvartalet genomfördes en nyemission som tillförde Svenska Aerogel 38,0 Mkr före omkostnader. Totalt har 58,2 Mkr tillförts bolaget under 2021. Därmed bedömer vi att finansieringen bör vara säkrad för åtminstone 2022.

Prognosjusteringar

Försäljningsmässigt nådde bolaget under en ny rekordnivå under året. Under 2021 ändrade bolaget sin redovisning till att redovisa nettoförsäljning varför jämförelse med tidigare år inte är rättvisande. Försäljningsutvecklingen under andra halvåret var dock lägre än vad vi tidigare prognosticerat och vi har sänkt våra förväntningar för 2022. Vi har även sänkt förväntningarna för 2023, men räknar med en väsentlig förbättring jämfört med 2022. När marknaden nu tar fart finns det också goda förutsättningar för en väsentlig volymexpansion från 2023 och framåt. Resultatet är fortsatt negativt, vilket är en konsekvens av uteblivna volymer och försäljning och en högre kostnadsnivå.

Stor potential vid marknadsgenombrott

Aktien har haft det motigt under en längre tid och kursen om 0,27 kr är 65% lägre än för ett år sedan. Sedan årsskiftet har kursen fallit med 36% - på en marknad där många 'start-ups och 'förhoppningsbolag' haft det tufft under senare tid. Om bolaget lyckas i sin satsning att nå marknadsacceptans, med ökad omsättning och orderingång, finns en väsentlig potential för en uppvärdering av aktien från dagens nivåer. Risker bedöms dock vara höga, framför allt genom den politiska oron i Europa, och som investerare bör man ha en långsiktig horisont.

Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analysguiden/nyheter/analys-svenska-aerogel-gradvis-forbattning-pa-marknaden>

Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

Bifogade filer

[ANALYS SVENSKA AEROGEL: Gradvis förbättring på marknaden](#)