



Kv3 23

1 juli 2023 - 30 september 2023

Kvartalsrapport 3

JULI - SEPT 2023

Svenska Aerogel Holding AB

”Fler kunder introducerar produkter med Quartzene®, och vi intensifierar vårt fokus på transportsegmentet. Dessutom har vi färdigställt ansökan om ett nytt processpatent som kommer stärka vår konkurrenskraft ytterligare.”

- vd Tor Einar Norbakk

Väsentliga händelser juli-sept 2023

- Stark tillväxt för Cool Roof-färg med Quartzene®
- Refinansiering av befintligt konvertibellån med ny riktad konvertibelemission om 10 MSEK

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Ytterligare en kund inom processindustrin introducerade produkt med Quartzene®
- Order på 1 ton från distributör vars nya kund har lanserat produkt och förbereder för expansion
- Återkommande kund beställer 2,2 ton vilket innebär en volymökning med 44 % i år jämfört med föregående år

Finansiell översikt

(TSEK)	Kv3 2023	Kv3 2022	2023	2022	2022
	<i>Juli-sept</i>	<i>juli-sept</i>	<i>jan-sept</i>	<i>jan-sept</i>	<i>helår</i>
Nettoomsättning	417	2 640	2 165	3 427	6 354
varav produkter	417	323	2165	1110	1395
varav tjänster	0	2317	0	2317	4959
Rörelseresultat	-9 627	-7 291	-31 982	-29 077	-38 936
Resultat efter finansiella poster	-10 688	-7 616	-33 905	-30 085	-40 272
Resultat efter skatt	-10 688	-7 616	-33 905	-30 085	-40 272
Resultat per aktie (kr)	-0,02	-0,03	-0,7	-0,13	-0,10
Antal aktier vid periodens utgång	520 615 119	247 174 440	520 615 119	247 174 440	397 824 965

Denna information är sådan information som Svenska Aerogel är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom vd Tor Einar Norbakks försorg, för offentliggörande den 24 november 2023 kl. 08:30.



Vd har ordet

Nu intensifierar vi vårt fokus på transportsegmentet på grund av det stora intresset för våra produkter på marknaden. För närvarande har vi ett flertal kunder inom batterisäkerhet för elfordon, inklusive en nyckelkund som har projekt tillsammans med flera globala fordonstillverkare. Inom alla prioriterade kundsegment ser vi framgångar i utvecklingsprojekt; detta har resulterat i att ytterligare kunder introducerat produkter med Quartzene®. Dessutom har vi färdigställt ansökan om ett nytt processpatent som kommer stärka vår konkurrenskraft ytterligare.

I höst beslutade vi att fokusera på tre kundsegment framöver: Bygg & Fastighet, Processindustri och Transport. Beslutet att förfina kundsegmenteringsstrategin gör det möjligt att intensifiera insatserna inom dessa branscher, där vi har våra mest utvecklade och mogna kundprojekt.

Allt fler kunder har introducerat produkter som innehåller vårt material, vilket bådär gott inför framtiden. Bolagets nya nyckelkund, en global spelare inom processindustrin, har introducerat sin produkt med Quartzene® till ett urval av sina egna kunder. Lansering av produkten är planerad till första kvartalet 2024. Därutöver har en helt ny kund lanserat sin termiskt isolerande produkt inom segmentet Bygg & Fastighet. Denna kund beställde nyligen 1 ton Quartzene® och planerar att återkomma med en betydligt större order under första halvåret 2024. Möjligheterna för expansion är mycket lovande.

Branschmässor förblir viktiga mötesplatser för att skapa affärskontakter. Under tredje kvartalet besökte vi bland annat Battery Show North America i Michigan, där vi stärkte vår marknadsnärvaro och tog del av de senaste trenderna inom Transport. Vi skapade flera nya leads som vill utveckla sina lösningar för termisk rusning med hjälp av Quartzene®. På International Antifouling Conference i Göteborg fick vi bekräftat att SeaQare® är ett mycket intressant material för att lösa båtbottnfärgindustrins utmaningar. Senare under hösten har vi deltagit i ett par lokala mässor i Europa för att få en mer direkt kontakt med våra distributörers slutkunder och stödja deras utvecklingsarbete.

I september fick vi resultatet av de statistiska havstesterna i Florida med båtbottnfärg som innehåller vår produkt SeaQare®. En färgformulering som innehåller SeaQare® och 1,35 % koppar testades samtidigt som en internationell, marknadsledande båtbottnfärg som innehåller 42 % koppar. Testresultaten visade att färgformuleringen med SeaQare® hade mycket bra effekt i jämförelse med den marknadsledande färgen. Återigen får vi värdefulla bevis på att vår produkt är ett miljövänligare alternativ som bibehåller hög prestanda - trots dess låga kopparinnehåll.

Under kvartalet har vi även färdigställt det patent som kommer ersätta vårt tidigare processpatent, och ansökan skickades nyligen in. Patentet innebär att vi förbättrar egenskaperna i vårt material och reducerar energiförbrukningen i produktionen. Detta gör vår teknik mer hållbar och konkurrenskraftig. Patentet är dessutom en viktig del i vårt strategiska utvecklingsprojekt med en världsledande producent inom processindustrin. Ansökan innebär således att vi tagit ännu ett viktigt steg framåt i det projektet.

Tor Einar Norbakk
Vd Svenska Aerogel

Svenska Aerogels hållbarhetsarbete

Med visionen att vara den mest värdefulla affärspartneren för en mer hållbar värld vill vi anpassa våra produkter till våra kunders applikationer och bidra till att göra dem mer hållbara. Vi vill även utveckla och stärka vårt interna arbete inom de tre dimensionerna av hållbarhet: social hållbarhet, miljömässig hållbarhet och ekonomisk hållbarhet.

Viktigt mål uppnått: LCA är genomförd

Under tredje kvartalet 2023 har vi genomfört en livscykelanalys (LCA), där vi beräknat miljöpåverkan under en av våra produkters livscykel – från att produkten börjar produceras till att den är redo att levereras. Att genomföra en LCA har varit ett av bolagets övergripande mål under ESG-mål 13, som handlar om att bekämpa klimatförändringar.

LCA:n blir ett grundläggande verktyg i arbetet mot att minska bolagets energikonsumtion. Eftersom LCA:n ger kunskap om våra produkters reella miljöpåverkan, kan vi med hjälp av den identifiera förbättringspotentialer att arbeta vidare med.

”Med grund i LCA:n kan vi kvalitetssäkra våra leverantörer inom hållbarhet. Det är mycket viktigt för oss att våra leverantörer inte endast bidrar med ekonomisk effektivitet – vi vill kunna välja de leverantörer som också bidrar till ett reducerat miljöavtryck för oss och våra kunder.”

– Tor Einar Norbakk, vd

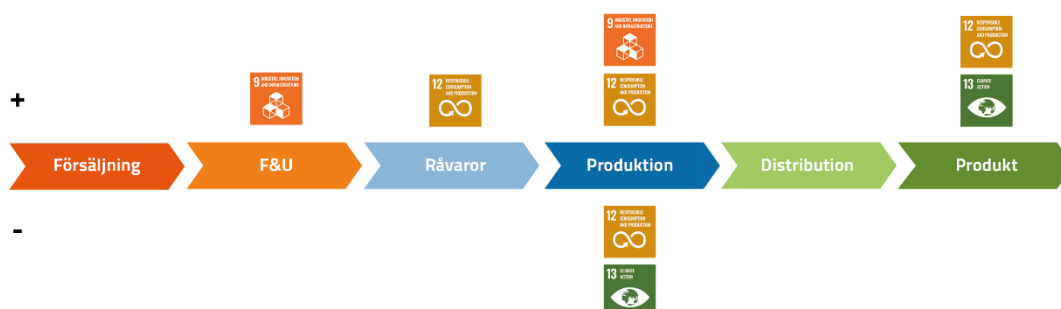


Prioriterade ESG-mål

Vi har valt de mål där vi har störst påverkan samt störst möjlighet att bidra till en positiv förändring. Målen är integrerade i vår affärs- och hållbarhetsstrategi och följs kontinuerligt upp parallellt med bolagets affärs- och hållbarhetsmål.

Aktiviteter tredje kvartalet 2023

Våra tre prioriterade ESG-mål har tidigare delats in i delmål med konkreta interna aktiviteter. Bolagets anställda arbetar intensivt med dessa aktiviteter i olika grupper. Till exempel fokuserar en aktivitetsgrupp på att reducera energiförbrukningen. Det nya processpatentet som färdigställts under tredje kvartalet har bidragit stort till målen för denna grupp.





SDG* 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur

För att möta framtida klimatutmaningar vill vi som organisation och producent vara med och bidra till en inkluderande och hållbar industri. För oss är innovation en av de viktigaste delarna och nyckeln för att hitta hållbara lösningar på miljömässiga utmaningar. Vi tror att laganda och mångfald bidrar till en mer innovativ och kreativ kultur som möjliggör vår vision om hållbara och innovativa material.

Övergripande mål 2030

- All innovation, utveckling och forskning ska ha social, ekonomisk och miljömässig hållbarhet som utgångspunkt.
- Hitta innovativa lösningar som minskar produktionsprocessernas energi- och resursförbrukning.
- Aktivt arbete med produkt- och patentansökningar för att stärka vår affär. Idag har vi fem patent, och vi siktar på två till tre patentansökningar innan 2025.



SDG 12: Hållbar produktion och konsumtion

Att producera Quartzene® kräver både vatten och energi. Under 2023 kommer vi att göra mer detaljerade mätningar för att följa hur vatten- och energiförbrukningen ser ut. Med resultaten som grund, kommer fokus vara på att hitta nya möjliga lösningar för att reducera förbrukningen. En lösning kan till exempel vara att recirkulera mera vatten.

Övergripande mål 2030

- Öka återvinningen av dricksvatten.
- Öka energiåtervinningen.

*Sustainable Development Goal



SDG 13: Bekämpa klimatförändringar

Klimatförändringarna är ett växande problem. Utsläppen av växthusgaser fortsätter att stiga och kan få allvarliga konsekvenser för vår miljö, hälsa och säkerhet. Våra mål handlar framför allt om att

minska utsläppen i vår produktion, men de handlar även om indirekta utsläpp från köpt energi samt inköp av varor och tjänster. För att nå våra mål kommer vi att aktivt arbeta för en klimatsmart produktion, bli en bättre kravställare på underleverantörer, distributörer, kunder och samarbetspartners samt genomföra livscykelanalyser på våra produkter.

Övergripande mål 2030

- Minska CO₂-påverkan.
- Genomföra en livscykelanalys (LCA) på våra produkter 2023.

Väsentliga händelser tredje kvartalet 2023

Stark tillväxt för Cool Roof-färg med Quartzene®

I augusti skickade Svenska Aerogel en order på 720 kg Quartzene® till sin återkommande franska kund Renovcoat. Renovcoat säljer bland annat Cool Roof-färg som innehåller Quartzene® på de franska och afrikanska marknaderna. På senaste har bolaget vunnit marknadsandelar i Frankrike, och antalet behandlade kvadratmeter ökar stadigt.

Refinansiering av befintligt konvertibellån med ny riktad konvertibelemission om 10 MSEK

Svenska Aerogel återbetalade konvertibelns som var utestående till Gästrike Nord Invest AB och dess ägare Patrik Björn genom en ny riktad konvertibelemission om 10 MSEK. Gästrike Nord Invest AB och Patrik Björn är tillsammans Svenska Aerogels största aktieägare, med 24,1 % av aktierna (per den 29 september 2023).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Ytterligare en kund inom processindustrin introducerade produkt med Quartzene®

Svenska Aerogels nya nyckelkund har introducerat sin produkt med Quartzene® till ett urval av sina egna kunder. Nyckelkunden är en producent inom processindustrin, men dess ytbehandlingsapplikation kan användas inom både Transport och Bygg & Fastighet.

Order på 1 ton från distributör vars nya kund har lanserat produkt och förbereder för expansion

Bolagets distributör Krahn Italien beställde 1 ton Quartzene® för en ny kunds räkning. Kunden är just nu i färd med att lansera en ny termiskt isolerande produkt inom segmentet Bygg & Fastighet, som innehåller Svenska Aerogels material. Kunden påbörjar nu ramp up-fasen och blir sedan redo att gå in i expansionsfasen.

Återkommande kund beställer 2,2 ton vilket innebär en volymökning med 44 % i år jämfört med föregående år

En återkommande kund i Europa har lagt en order på 2,2 ton Quartzene®, vilket innebär att den upprepar sin största order. Genom den nya ordern blir det klart att kunden har beställt 44 % mer material under 2023 jämfört med 2022. Kunden är verksam inom Bygg & Fastighet, en industri som haft ett tufft år. Ordern tyder dock på en förbättring för kunden, vars produkt är utmärkt för energireoveringar i byggnader.

Kort om Svenska Aerogel

Svenska Aerogel tillverkar och kommersialiserar det mesoporösa materialet Quartzene®. Svenska Aerogels affärsidé är att tillgodose marknads behov av nya material som möter globala mål för hållbarhet. Quartzene® är flexibelt och kan skräddarsys för att tillföra avgörande och mer hållbara egenskaper i olika slutprodukter. Exempelvis gör Quartzene® slutprodukter effektivare genom att reducera behovet av andra material, minska vikten, ersätta plast och spara energi. Bolagets vision är att vara den mest värdefulla affärspartner med banbrytande materiallösningar för en hållbar värld.

Eftersom Quartzene® finns i olika varianter och kan optimeras för kundens behov, finns det stora möjligheter för Svenska Aerogels teknik i flera applikationer och branscher. För närvarande fokuserar dock bolaget på tre kundsegment: Bygg & Fastighet, Processindustri och Transport.

Quartzene® produceras idag i bolagets anläggning i Gävle men kan även tillverkas i kundernas anläggningar eller i kundtäta områden. Produktionen är designad i moduler som kan anpassas efter kundspecifika volymbegov. Försäljningen drivs genom direktförsäljning mot strategiskt viktiga kunder och genom distributörer i industrialiserade delar av världen.

Svenska Aerogel Holding AB är moderbolag i koncernen och den operativa verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget Svenska Aerogel AB.

Patent och andra immateriella rättigheter

Svenska Aerogel har en välutvecklad IP-strategi där processer, rutiner och kompetens är implementerade och skyddade. Bolagets teknik och processer skyddas av patent och av bolagets konfidentiella och unika kunskaper. Bolaget är innehavare av fem patent och de registrerade varumärkena "QUARTZENE" och "SEAQARE".

FINANSIELL ÖVERSIKT

Intäkter

Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet 2023 uppgick till 0,4 (2,6) miljoner kronor, varav produkter utgör 0,4 (0,3) miljoner kronor. För perioden jan-sept 2023 uppgår nettoomsättningen till 2,2 (3,4) miljoner kronor, varav produkter utgör 2,2 (1,1) miljoner kronor.

Kostnader

För tredje kvartalet 2023 uppgick kostnaden för sålda varor till 4,2 (3,8) miljoner kronor, försäljningskostnaderna till 3,4 (3,2) miljoner kronor, administrationskostnaderna till 1,2 (1,8) miljoner kronor och forsknings- och utvecklingskostnaderna till 1,3 (1,2) miljoner kronor. För perioden jan-sept 2023 uppgick kostnaden för sålda varor till 13,0 (13,6) miljoner kronor, försäljningskostnaderna till 11,9 (9,8) miljoner kronor, administrationskostnaderna till 5,2 (5,6) miljoner kronor och forsknings- och utvecklingskostnaderna till 4,4 (3,8) miljoner kronor.

Resultat

För tredje kvartalet 2023 uppgick EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) till -7,5 (-5,3) miljoner kronor, rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9,6 (-7,3) miljoner kronor och resultatet efter finansiella poster uppgick till -10,7 (-7,6) miljoner kronor. För perioden jan-sept 2023 uppgick EBITDA till -25,9 (-23,2) miljoner kronor, rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -32,0 (-29,1) miljoner kronor och resultatet efter finansiella poster uppgick till -33,9 (-30,1) miljoner kronor.

Tillgångar

Koncernens totala tillgångar uppgick 30 sept 2023 till 69,1 (88,3) miljoner kronor. Likvida medel uppgick 30 sept 2023 till 15,6 (5,7) miljoner kronor.

Finansiell ställning/Eget kapital och skulder

Koncernens eget kapital uppgick 30 sept 2023 till 35,8 (51,8) miljoner kronor. Långfristiga skulder uppgick till 9,0 (14,4) miljoner kronor.

Investeringar

Koncernen har under perioden juli-sept 2023 investerat 0,2 (1,2) miljoner kronor i maskiner och utrustning i bolagets produktionsanläggning i Gävle.

Kassaflöde

För tredje kvartalet 2023 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -10,2 (-2,8) miljoner kronor

och kassaflödet från finansieringsverksamheten till -10,9 (-5,7) miljoner kronor.

För perioden jan-sept 2023 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -30,2 (-23,8) miljoner kronor och kassaflödet från finansieringsverksamheten till 32,1 (-1,0) miljoner kronor.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3). Siffrorna anges i TSEK om inget annat nämns.

Koncernen

Koncernen består av Svenska Aerogel Holding AB och det helägda dotterbolaget Svenska Aerogel AB.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Som en följd av det pågående kriget i Ukraina följer Svenska Aerogel kontinuerligt upp risker samt aktiviteter för att minska påverkan på koncernen. Kriget har hittills inte påverkat utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat. Risk för väsentlig påverkan finns dock om kriget utökas att omfatta fler länder men omfattningen av dess påverkan på längre sikt är svåra att bedöma då dessa styrs av externa faktorer utom bolagets kontroll.

En beskrivning av övriga risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i det prospekt som publicerades den 9 september 2022 i samband med Svenska Aerogels företrädesemission. Prospektet finns tillgängligt på www.aerogel.se.

Certified Adviser

FNCA SWEDEN AB

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2023, 22 februari 2024
Delårsrapport första kvartalet 2024, 3 maj 2024
Årsredovisningen för 2023 kommer att offentliggöras 3 maj 2024.

Svenska Aerogels finansiella kalender finns tillgänglig på www.aerogel.se

Svenska Aerogels årsstämma

Svenska Aerogels årsstämma kommer att hållas i Gävle tisdagen den 4 juni 2024.

Revisors granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Gävle 24 november 2023



Tor Einar Norbakk
vd Svenska Aerogel

För vidare information, kontakta:

Tor Einar Norbakk, vd 070-616 0867

toreinar.norbakk@aerogel.se

Elin Lovén, CFO 070-567 3179

elin.loven@aerogel.se

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

(TSEK)	Kv3 2023 <i>juli-sept</i>	Kv3 2022 <i>juli-sept</i>	2023 <i>jan-sept</i>	2022 <i>jan-sept</i>	2022 <i>helår</i>
Nettoomsättning	417	2 640	2 165	3 427	6 354
Kostnad för sålda varor	-4 188	-3 825	-13 047	-13 639	-18 619
Bruttoresultat	-3 771	-1 185	-10 882	-10 212	-12 265
Försäljningskostnader	-3 392	-3 182	-11 855	-9 797	-14 107
Administrationskostnader	-1 205	-1 812	-5 175	-5 587	-7 789
Forskning- och utvecklingskostnader	-1 334	-1 174	-4 428	-3 764	-5 311
Övriga rörelseintäkter	75	71	358	302	573
Övriga rörelsekostnader	0	-9	0	-19	-37
Rörelseresultat	-9 627	-7 291	-31 982	-29 077	-38 936
Finansnetto	-1 061	-325	-1 923	-1 008	-1 336
Resultat efter finansiella poster	-10 688	-7 616	-33 905	-30 085	-40 272
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-10 688	-7 616	-33 905	-30 085	-40 272
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	-10 688	-7 616	-33 905	-30 085	-40 272
Minoritetsintresse	0	0	0	0	0
Resultat per aktie					
före utspädning (kr)	-0,02	-0,03	-0,7	-0,13	-0,10
efter utspädning (kr)	-0,02	-0,03	-0,7	-0,13	-0,10
Antalet utestående aktier vid rapporteringsperiodens utgång före utspädning	520 615 119	247 174 440	520 615 119	247 174 440	397 824 965
Genomsnittligt antal aktier	520 615 119	247 174 440	455 127 037	233 012 083	268 671 044

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

(TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	21 092	0
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	3 027	4 656	4 230
Patent, ERP-system samt liknande rättigheter	700	710	661
Goodwill	5 094	6 790	6 366
	8 821	12 156	11 257
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	37 729	36 307	36 855
Pågående nyanläggningar	76	5 461	4 346
Inventarier, verktyg och installationer	295	269	251
	38 100	42 037	41 452
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	187	187	187
	187	187	187
Summa anläggningstillgångar	47 108	54 380	52 896
Omsättningstillgångar			
Lager	2 262	1 783	1 981
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	369	0	242
Övriga fordringar	1 216	1 693	2 722
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 548	3 646	2 514
	4 133	5 339	5 478
Kassa och bank	15 553	5 748	14 052
Summa omsättningstillgångar	21 948	12 870	21 511
Summa tillgångar	69 056	88 342	74 407

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

(TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	26 031	12 359	19 891
Ej registrerat aktiekapital	0	6 591	0
Övrigt tillskjutet kapital	268 369	247 371	248 200
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-258 633	-214 541	-224 687
Summa eget kapital	35 767	51 780	43 404
Avsättningar			
Avsättning för pensioner	232	232	232
Summa avsättningar	232	232	232
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 467	9 562	8 073
Övriga skulder	4 494	4 811	4 811
	8 961	14 373	12 884
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 180	5 115	5 346
Leverantörsskulder	908	6 087	1 624
Övriga skulder	16 056	8 761	8 654
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 952	1 994	2 263
	24 096	21 957	17 887
Summa skulder	33 289	36 330	30 771
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	69 056	88 342	74 407

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGET KAPITAL

(TSEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital Inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	19 891	0	248 241	-224 728	43 404
Periodens resultat				-33 905	-33 905
Optionspremie			164		164
Nyemission	6 140	0	21 562		27 702
Kostnad nyemission			-1 598		-1 598
Utgående eget kapital 2023-09-30	26 031	0	268 369	-258 633	35 767
Ingående eget kapital 2022-01-01	7 402	4 042	235 677	-184 456	62 665
Periodens resultat				-30 085	-30 085
Optionspremie			77		77
Nyemission	4 957	2 549	16 698		24 204
Kostnad nyemission			-5 081		-5 081
Utgående eget kapital 2022-09-30	12 359	6 591	247 371	-214 541	51 780

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

(TSEK)	Kv3 2023 <i>juli-sept</i>	Kv3 2022 <i>juli-sept</i>	2023 <i>jan-sept</i>	2022 <i>jan-sept</i>	2022 <i>helår</i>
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat före finansiella poster	-9 627	-7 291	-31 982	-29 077	-38 936
Förändring avsättningar	0	0	0	0	0
Avskrivningar	2 079	1 962	6 115	5 906	7 879
	-7 548	-5 329	-25 867	-23 171	-31 057
Erlagd ränta	-1 061	-325	-1 923	-1 008	-1 336
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	0
	-8 609	-5 654	-27 790	-24 179	-32 393
Ökning/minskning lager	-20	-87	-281	-479	-677
Ökning/minskning kundfordringar	-93	362	-127	407	166
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	779	-1 767	1 474	-1 634	-1 537
Ökning/minskning leverantörsskulder	-1 025	3 603	-716	-436	-4 897
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-1 251	737	-2 792	2 559	2 723
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 219	-2 806	-30 232	-23 762	-36 615
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-200	-1 194	-327	-3 627	-4 117
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-200	-1 194	-327	-3 627	-4 117
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	118	0	27 702	7 900	31 195
Emissionskostnad	-76	-4 395	-1 598	-5 081	-5 513
Optionspremie	164	17	164	77	118
Upptagna lån	0	0	19 429	0	0
Amortering av skuld	-11 121	-1 343	-13 636	-3 932	-5 189
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 915	-5 721	32 060	-1 036	20 611
Periodens kassaflöde	-21 334	-9 721	1 501	-28 425	-20 121
Likvida medel vid periodens början	36 887	15 469	14 052	34 173	34 173
Likvida medel vid perioden slut	15 553	5 748	15 553	5 748	14 052

KONCERNENS NYCKELTAL

(TSEK)	Kv3 2023	Kv3 2022	2023	2022	2022
	<i>juli-sept</i>	<i>juli-sept</i>	<i>jan-sept</i>	<i>jan-sept</i>	<i>helår</i>
Nettoomsättning	417	2 640	2 165	3 427	6 354
Omsättningstillväxt/minskning, %	-84	650	-37	157	255
EBITDA	-7 548	-5 329	-25 867	-23 171	-31 057
Rörelseresultat (EBIT)	-9 627	-7 291	-31 982	-29 077	-38 936
Resultat efter skatt	-10 688	-7 616	-33 905	-30 085	-40 272
Balansomslutning	69 056	88 342	69 056	88 342	74 407
Eget kapital	35 767	51 780	35 767	51 780	43 404
Soliditet, %	52	59	52	59	58
Eget kapital per aktie, kronor	0,07	0,21	0,08	0,22	0,16
Genomsnittligt antal aktier	520 615 119	247 174 440	455 127 037	233 012 083	268 671 044

NYCKELTALSDEFINITIONER

Omsättningstillväxt/minskning, %

Nettoomsättning dividerat med nettoomsättning motsvarande period föregående år.

EBITDA

Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar

Balansomslutning

Summa totala tillgångar.

Soliditet, %

Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Eget kapital per aktie, kronor

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Genomsnittligt antal aktier

Vägt genomsnitt av antalet aktier vid varje månads utgång.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Svenska Aerogel Holding AB

(TSEK)	Kv3 2023	Kv3 2022	2023	2022	2022
	<i>juli-sept</i>	<i>juli-sept</i>	<i>jan-sept</i>	<i>jan-sept</i>	<i>helår</i>
Nettoomsättning	3 900	3 900	11 700	11 700	15 600
Bruttoresultat	3 900	3 900	11 700	11 700	15 600
Försäljningskostnader	-1 526	-1 400	-5 924	-3 812	-7 051
Administrationskostnader	-750	-1 816	-3 557	-5 701	-5 609
Forskning- och utvecklingskostnader	-239	-250	-878	-820	-1 879
Rörelseresultat	-1 385	434	-1 341	1 367	1 061
Finansnetto	-687	0	-808	1	16
Resultat efter finansiella poster	698	434	533	1 368	1 077
Lämnade koncernbidrag	0	0	0	0	-39 700
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	698	434	533	1 368	-38 623

Nettoomsättningen är i sin helhet koncerninterna infäkter.

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Svenska Aerogel Holding AB

(TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	21 092	4 788
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i koncernföretag	208 800	208 800	208 800
Andra långfristiga värdepappersinnehav	187	187	187
	208 987	208 987	208 987
Summa anläggningstillgångar	208 987	208 987	208 987
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0	0	0
Fordran koncernbolag	23 224	18 358	0
Övriga fordringar	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	144	946	695
	23 368	19 304	695
Kassa och bank	13 289	2 070	13 154
Summa omsättningstillgångar	36 657	21 374	13 849
Summa tillgångar	245 644	251 453	222 836
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	26 031	12 359	19 891
Ej registrerat aktiekapital	0	21 092	0
Fritt eget kapital			
Överkursfond	324 399	289 105	304 435
Balanserat resultat	-119 889	-81 472	-81 431
Årets resultat	533	1 368	-38 623
Summa eget kapital	231 074	242 452	204 272
Avsättningar			
Avsättning för pensioner	232	232	232
Summa avsättningar	232	232	232
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	211	2 770	135
Skulder till koncernföretag	0	0	13 252
Övriga skulder	13 106	5 069	4 256
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 021	930	689
Summa skulder	14 338	8 769	18 332
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	245 644	251 453	222 836