

DELÅRSRAPPORT

JULI – SEPT 2022

Svenska Aerogel Holding AB

Stark ökning av försäljning – nettoomsättningen ökar med 650 % jämfört med motsvarande period under föregående år.

Väsentliga händelser tredje kvartalet 2022

- ▼ Bolaget ingick avtal med världsledande producent inom processindustrin
- ▼ Produktintroduktion SeaQare™ – en innovativ och hållbar teknik för båtbottnfärger
- ▼ Specialkemikaliedistributören Stort Chemicals Ltd ny distributör i Storbritannien och Irland
- ▼ Företrädesemission av units genomfördes och tillförde bolaget cirka 21,1 MSEK före emissionskostnader
- ▼ Elin Lovén utsågs till ny CFO

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ▼ Nyttjandeperiod för teckningsoptioner tillförde bolaget cirka 2,2 MSEK före emissionskostnader
- ▼ Svenska Aerogel och Worlée presenterade den nya tekniken WorléeShield
- ▼ Svenska Aerogel blev formellt certifierade som hållbar och hälsosam arbetsplats

Finansiell översikt

| (TSEK) | Kv3 2022 | Kv3 2021 | 2022 | 2021 | 2021 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | <i>juli-sept</i> | <i>juli-sept</i> | <i>jan-sept</i> | <i>jan-sept</i> | <i>helår</i> |
| Nettoomsättning | 2 640 | 352 | 3 427 | 1 335 | 1 791 |
| Rörelseresultat | -7 291 | -8 152 | -29 077 | -27 979 | -39 108 |
| Resultat efter finansiella poster | -7 616 | -8 544 | -30 085 | -29 142 | -40 640 |
| Resultat efter skatt | -7 616 | -8 544 | -30 085 | -29 142 | -40 640 |
| Resultat per aktie (kr) | -0,03 | -0,06 | -0,13 | -0,23 | -0,31 |
| Antal aktier vid periodens utgång | 247 174 440 | 137 199 480 | 247 174 440 | 137 199 480 | 148 033 253 |

Denna information är sådan information som Svenska Aerogel är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom vd Tor Einar Norbakk's försorg, för offentliggörande den 30 november 2022 kl 19:00.



Vd har ordet

Under kvartal tre nådde bolagets nettoomsättning all time high, då den ökade med 650 % jämfört med motsvarande period under föregående år. Detta beror på att bolaget inlett ett strategiskt samarbete med en världsledande producent inom processindustrin, vilket har gett en ökad försäljning av tjänster. Under kvartalet har vi även lanserat den innovativa produkten SeaQare™, som har väckt stort intresse bland kunder. Allt pekar på att bolaget lyckas med att skapa kundvärde.

I början av kvartalet skrev bolaget ett historiskt avtal med en världsledande aktör inom processindustrin. Samarbetet, som initialt innebär en finansiering med en gemensam utvecklingsplan, är i dagsläget i full gång och fortsätter enligt plan. Enligt avtalet förpliktar sig bolaget att leverera 30 årston Quartzene under pilotfasen. I vanliga fall brukar en pilotfas omfatta ca 0,1 – 0,2 ton, så affärens potential är enorm.

Vi har tidigare informerat om en annan viktig processindustrikund som är intresserad av vårt material för en av sina applikationer. Kunden har behov av ett kostnadseffektivt material, så just nu tar vi fram en variant av Quartzene med en lägre produktionskostnad. Vi utforskar även möjligheterna att använda Quartzene i en annan av kundens applikationer, som har potential för ännu större volymer. Vårt material har blivit godkänt i kundens alla tester.

Inom segmentet Bygg & Fastighet arbetar vi med en stor potentiell kund. Detta företag är i slutskedet med att

installera sin utrustning för att kunna använda Quartzene i full produktion. En första order har inkommit för att inleda pilotproduktion under vintermånaderna.

I september lanserade vi SeaQare™, en innovativ och hållbar teknik som kan användas i båtottenfärg för att reducera kopparutsläppen från fritidsbåtar i våra hav. SeaQare™ har genomgått flera oberoende tester med goda resultat; båtottenfärg som innehåller produkten har visat en rekordlåg urlakningsnivå av koppar. Till följd av stort visat kundintresse för SeaQare™ kommer bolaget att skicka ut ett flertal kundprover i Europa och USA under Q4. Bolaget har även skickat in en patentansökan för produkten. Utöver SeaQare™ har bolaget, tillsammans med tyska distributören Worlée, presenterat tekniken WorléeShield – en termiskt isolerande ytbehandling för att spara energi och öka säkerheten inom processindustrin.

Under Q3 genomförde bolaget en företrädesemission som gav oss det stöd vi behöver för bolagets fortsatta utveckling. Likviden kommer att användas till att intensifiera vårt pågående arbete med försäljning och marknadsföring samt applikations- och produktionsutveckling. Nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie T05 gav också bolaget ett bra tillskott, särskilt sett utifrån den rådande marknadssituationen. Vi vill tacka alla investerare för det fortsatta förtroendet.

Hållbarhet har länge varit ett av bolagets värdeord. I oktober blev vi certifierade av Healthy Place To Work som en hållbar och hälsosam arbetsplats. Under hösten har vi även valt ut tre fokusområden inom hållbarhet där vi kan göra som mest skillnad. Utifrån dessa områden kommer vi nu att definiera konkreta hållbarhetsmål för organisationen.

Förutom att bolaget kommer att utveckla sitt hållbarhetsarbete framöver, kommer vi även att behålla ett starkt fokus på leverans av våra pågående kundprojekt. Projekten fortsätter in i 2023, och vi kommer att göra allt vi kan för att tillvarata den enorma potential som samarbetena innebär.

Tor Einar Norbakk, vd Svenska Aerogel

VÄSENTLIGA HÄNDELSER TREDJE KVARTALET 2022

Bolaget ingick avtal med världsledande producent inom processindustrin

En världsledande producent inom processindustrin ingick ett samarbetsavtal med Svenska Aerogel för att optimera användningen av Quartzene i kundens produkt. Avtalet avser initialt en finansiering med en gemensam utvecklingsplan. Den ekonomiska kompensationen till Svenska Aerogel är minimum 465 KEUR i form av F&U-tjänster samt en förväntad försäljning om 30 ton Quartzene per år i pilotfasen. Svenska Aerogel förväntar sig större volymer när samarbetet går in i ramp up- och expansionsfas. Pilotfabriken förväntas färdigställas under andra halvåret 2023.

Lansering av SeaQare™ – en innovativ och hållbar teknik för båtbottnfärger

På *International Antifouling Conference* i Göteborg presenterade bolaget sin nya produkt SeaQare™ – en innovativ teknik som kan användas i båtbottnfärg för att reducera kopparutsläppen från fritidsbåtar i våra hav. Flera oberoende test av produkten har visat mycket bra resultat.

Specialkemikaliedistributören Stort Chemicals Ltd ny distributör i Storbritannien och Irland

I juli gick Svenska Aerogel in i ett samarbete med distributören Stort Chemicals, som har 40 års erfarenhet av de brittiska och irländska marknaderna. Tillsammans med Stort kan Svenska Aerogel nå ett nytt geografiskt område som bolaget ser stor potential i. Familjeägda Stort är distributör för flera kända europeiska råmaterialtillverkare. Dessutom är de specialiserade på ytbehandling, vilket är lämpligt då Svenska Aerogels starkaste marknadssegment just nu är Bygg & Fastighet.

Företrädesemission av units genomfördes och tillförde bolaget cirka 21,1 MSEK före emissionskostnader

Den företrädesemission av units som genomfördes i september tillförde bolaget cirka 21,1 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen tecknades till totalt 80 %, varav cirka 52 % tecknades med stöd av uniträtter och cirka 3 % tecknades utan stöd av uniträtter. Cirka 25 % tecknades av emissionsgaranter i enlighet med på förhand lämnade garantiåtaganden.

Elin Lovén utsågs till ny CFO

Elin Lovén utsågs till bolagets nya Chief Financial Officer (CFO) efter att Olof Esgård meddelat att han avslutar sin tjänst. Elin har en bred finansiell erfarenhet från bolag som Sandvik Mining & Rock Technology, Duro Sweden AB och Grant Thornton. Olof fortsätter i sin nuvarande roll tills den 30 november, och Elin tar över i direkt anslutning till detta. I nuläget pågår en överlämning mellan dem.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Nyttjandeperiod för teckningsoptioner tillförde bolaget cirka 2,2 MSEK före emissionskostnader

Nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie T05 avslutades och tillförde bolaget cirka 2,2 MSEK före emissionskostnader. Totalt nyttjades teckningsoptioner motsvarande cirka 81 % av det totala antalet emitterade teckningsoptioner, för teckning av 18 824 157 aktier till en teckningskurs om 0,117 SEK per aktie.

Svenska Aerogel och Worlée presenterade den nya tekniken WorléeShield

Svenska Aerogel och tyska distributören Worlée presenterade sitt samarbete WorléeShield. WorléeShield är en sprutbar, termiskt isolerande ytbehandling som – tack vare sin låga värmeledningsförmåga – kan spara på energi och kostnader.

Dessutom kan tekniken skydda personal mot brännskador och därmed bidra till ökad säkerhet på arbetsplatser inom processindustrin.

Svenska Aerogel blev formellt certifierade som hållbar och hälsosam arbetsplats

Svenska Aerogel blev formellt utnämnda och certifierade av Healthy Place To Work Sverige som en hållbar och hälsosam arbetsplats. Healthy Place To Work är den globala standarden för certifiering av hälsosamma arbetsplatser och ges endast till organisationer som visar ett tydligt engagemang för hälsofrämjande åtgärder.

KORT OM SVENSKA AEROGEL

Svenska Aerogel tillverkar Quartzene® för olika industriella applikationer. Svenska Aerogels affärsidé är att tillgodose marknadens behov av nya material som möter globala mål för hållbarhet. Bolagets material Quartzene kan skräddarsys i olika applikationer för att tillföra avgörande egenskaper i en slutprodukt. Visionen är att vara den högst värderade affärspartneren med nya materiallösningar för en hållbar värld.

Bolagets strategiska målsättning är att hitta applikationer där Quartzene gör bäst nytta i sin mest naturliga form. I nära samarbete med kunder och partners blir Quartzene en bidragande faktor för att tillverka nya och förbättrade produkter till marknaden. Syftet är bättre prestanda, energibesparingar, minskad materialåtgång och högre produktivitet i slutprodukter inom till exempel Bygg & Fastighet, Processindustri, Papper & Massa samt Transport. Efterfrågan kommer från kundernas behov, marknadstrender, utvecklingen inom industrin och inte minst mänskighetens krav på hållbara lösningar.

Quartzene produceras idag i Bolagets anläggning i Gävle, men kan även produceras i anslutning till stora kunder eller i kundtäta områden. Produktionen är designad i moduler för att skapa flexibilitet och anpassning efter kundens behov. Försäljningen drivs genom direktförsäljning mot strategiskt viktiga kunder och genom distributörer i industrialiserade delar av världen.

Slutprodukter, där Quartzene är den avgörande ingrediensen, har börjat nå marknaden, och de som lyckats först är färg- och ytskiktprodukter där Quartzene ingår för att tillföra termiskt isolerande egenskaper.

I koncernen finns i dagsläget femton heltidsanställda med kontor och fabrik i Gävle. 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 det registrerade varumärket "QUARTZENE".

Quartzene®
Next Generation Aerogel

FINANSIELL ÖVERSIKT

Intäkter

Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet 2022 uppgick till 2,6 (0,4) miljoner kronor, varav tjänster utgör 2,3 (0,0) miljoner kronor. För perioden jan-sept 2022 uppgår nettoomsättningen till 3,4 (1,3) miljoner kronor, varav tjänster utgör 2,3 (0,0) miljoner kronor.

Kostnader

För tredje kvartalet 2022 uppgick kostnaden för sålda varor till 3,8 (3,2) miljoner kronor, försäljningskostnaderna till 3,2 (3,0) miljoner kronor, administrationskostnaderna till 1,8 (1,3) miljoner kronor och forsknings- och utvecklingskostnaderna till 1,2 (1,2) miljoner kronor.

För perioden jan-sept 2022 uppgick kostnaden för sålda varor till 13,6 (11,1) miljoner kronor, försäljningskostnaderna till 9,8 (9,8) miljoner kronor, administrationskostnaderna till 5,6 (5,3) miljoner kronor och forsknings- och utvecklingskostnaderna till 3,8 (3,8) miljoner kronor.

Resultat

För tredje kvartalet 2022 uppgick EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) till -5,3 (-6,2) miljoner kronor, rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7,3 (-8,2) miljoner kronor och resultatet efter finansiella poster uppgick till -7,6 (-8,5) miljoner kronor. För perioden jan-sept 2022 uppgick EBITDA till -23,2 (-22,5) miljoner kronor, rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -29,1 (-28,0) miljoner kronor och resultatet efter finansiella poster uppgick till -30,1 (-29,1) miljoner kronor.

Tillgångar

Koncernens totala tillgångar uppgick 30 sept 2022 till 88,3 (76,9) miljoner kronor. Likvida medel uppgick 30 sept 2022 till 5,7 (14,1) miljoner kronor.

Finansiell ställning/Eget kapital och skulder

Koncernens eget kapital uppgick 30 sept 2022 till 51,8 (42,5) miljoner kronor. Långfristiga skulder uppgick 30 sept 2022 till 14,4 (19,5) miljoner kronor.

Investeringar

Koncernen har under perioden juli-sept 2022 investerat 1,2 (0,9) miljoner kronor i maskiner och utrustning i bolagets produktionsanläggning i Gävle.

Kassaflöde

För tredje kvartalet 2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -2,8 (-9,6) miljoner kronor och kassaflödet från finansieringsverksamheten till -5,7 (4,9) miljoner kronor.

För perioden jan-sept 2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -23,8 (-27,0) miljoner kronor och kassaflödet från finansieringsverksamheten till -1,0 (15,8) miljoner kronor.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3). Fr o m kvartal 1 år 2022 tillämpar Svenska Aerogel en funktionsindelad resultaträkning. 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 2022, 17 februari 2023
Delårsrapport första kvartalet 2023, 4 maj 2023
Årsredovisningen för 2022 kommer att offentliggöras 4 maj 2023.

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

Revisors granskning

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

Gävle 30 november 2022



Tor Einar Norbakk
vd Svenska Aerogel

För vidare information, kontakta:
Tor Einar Norbakk, vd 070616 0867
toreinar.norbakk@aerogel.se

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

| (TSEK) | Kv3 2022 | Kv3 2021 | 2022 | 2021 | 2021 |
|---|------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | <i>juli-sept</i> | <i>juli-sept</i> | <i>jan-sept</i> | <i>jan-sept</i> | <i>helår</i> |
| Nettoomsättning | 2 640 | 352 | 3 427 | 1 335 | 1 791 |
| Kostnad för sålda varor | -3 825 | -3 249 | -13 639 | -11 135 | -16 128 |
| Bruttoresultat | -1 185 | -2 897 | -10 212 | -9 800 | -14 337 |
| Försäljningskostnader | -3 182 | -2 985 | -9 797 | -9 756 | -13 216 |
| Administrationskostnader | -1 812 | -1 338 | -5 587 | -5 289 | -7 196 |
| Forskning- och utvecklingskostnader | -1 174 | -1 239 | -3 764 | -3 838 | -5 272 |
| Övriga rörelseintäkter | 71 | 307 | 302 | 704 | 913 |
| Övriga rörelsekostnader | -9 | 0 | -19 | 0 | 0 |
| Rörelseresultat | -7 291 | -8 152 | -29 077 | -27 979 | -39 108 |
| Finansnetto | -325 | -392 | -1 008 | -1 163 | -1 532 |
| Resultat efter finansiella poster | -7 616 | -8 544 | -30 085 | -29 142 | -40 640 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultat efter skatt | -7 616 | -8 544 | -30 085 | -29 142 | -40 640 |
| Hänförligt till | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -7 616 | -8 544 | -30 085 | -29 142 | -40 640 |
| Minoritetsintresse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultat per aktie | | | | | |
| före utspädning (kr) | -0,03 | -0,06 | -0,13 | -0,23 | -0,31 |
| efter utspädning (kr) | -0,03 | -0,06 | -0,13 | -0,23 | -0,31 |
| Antalet utestående aktier vid rapporteringsperiodens utgång före utspädning | 247 174 440 | 137 199 480 | 247 174 440 | 137 199 480 | 148 033 253 |
| Genomsnittligt antal aktier | 247 174 440 | 135 646 583 | 233 012 083 | 125 155 414 | 130 664 217 |

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

| (TSEK) | 2022-09-30 | 2021-09-30 | 2021-12-31 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | 21 092 | 0 | 4 788 |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande | 4 656 | 6 414 | 5 975 |
| Patent, ERP-system samt liknande rättigheter | 710 | 920 | 865 |
| Goodwill | 6 790 | 8 486 | 8 062 |
| | 12 156 | 15 820 | 14 902 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 36 307 | 40 185 | 39 227 |
| Pågående nyanläggningar | 5 461 | 858 | 1 995 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 269 | 380 | 347 |
| | 42 037 | 41 423 | 41 569 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 187 | 0 | 187 |
| | 187 | 0 | 187 |
| Summa anläggningstillgångar | 54 380 | 57 243 | 56 658 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Lager | 1 783 | 1 093 | 1 304 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 0 | 816 | 407 |
| Övriga fordringar | 1 693 | 1 602 | 1 822 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 3 646 | 1 973 | 1 883 |
| | 5 339 | 4 391 | 4 112 |
| Kassa och bank | 5 748 | 14 141 | 34 173 |
| Summa omsättningstillgångar | 12 870 | 19 625 | 39 589 |
| Summa tillgångar | 88 342 | 76 868 | 101 035 |

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

| (TSEK) | 2022-09-30 | 2021-09-30 | 2021-12-31 |
|---|---------------|---------------|----------------|
| EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 12 359 | 6 860 | 7 402 |
| Ej registrerat aktiekapital | 6 591 | 0 | 4 042 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 247 371 | 208 554 | 235 677 |
| Balanserat resultat inkl. årets resultat | -214 541 | -172 958 | -184 456 |
| Summa eget kapital | 51 780 | 42 456 | 62 665 |
| Avsättningar | | | |
| Avsättning för pensioner | 232 | 0 | 232 |
| Summa avsättningar | 232 | 0 | 232 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 9 562 | 14 627 | 13 345 |
| Övriga skulder | 4 811 | 4 896 | 4 896 |
| | 14 373 | 19 523 | 18 241 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 5 115 | 5 265 | 5 179 |
| Leverantörsskulder | 6 087 | 2 857 | 6 523 |
| Övriga skulder | 8 761 | 4 746 | 5 813 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 994 | 2 021 | 2 382 |
| | 21 957 | 14 889 | 19 897 |
| Summa skulder | 36 330 | 34 412 | 38 138 |
| SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER | 88 342 | 76 868 | 101 035 |

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 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 |
| | | | | | |
| Ingående eget kapital 2021-01-01 | 5 762 | 0 | 190 076 | -143 816 | 52 022 |
| Periodens resultat | | | | -29 142 | -29 142 |
| Optionspremie | | | 172 | | 172 |
| Nyemission | 1 098 | | 19 109 | | 20 207 |
| Kostnad nyemission | | | -803 | | -803 |
| Utgående eget kapital 2021-09-30 | 6 860 | 0 | 208 554 | -172 958 | 42 456 |

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

| (TSEK) | Kv3 2022 <i>juli-sept</i> | Kv3 2021 <i>juli-sept</i> | 2022 <i>jan-sept</i> | 2021 <i>jan-sept</i> | 2021 <i>helår</i> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -7 291 | -8 152 | -29 077 | -27 979 | -39 108 |
| Förändring avsättningar | 0 | 0 | 0 | 0 | 232 |
| Avskrivningar | 1 962 | 1 982 | 5 906 | 5 457 | 7 439 |
| | -5 329 | -6 170 | -23 171 | -22 522 | -31 437 |
| Erlagd ränta | -325 | -392 | -1 008 | -1 163 | -1 532 |
| Betald inkomstskatt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | -5 654 | -6 562 | -24 179 | -23 685 | -32 969 |
| Ökning/minskning lager | -87 | -513 | -479 | -273 | -484 |
| Ökning/minskning kundfordringar | 362 | -192 | 407 | -406 | 3 |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar | -1 767 | -509 | -1 634 | -1 095 | -1 224 |
| Ökning/minskning leverantörsskulder | 3 603 | -1 042 | -436 | -2 901 | 765 |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder | 737 | -801 | 2 559 | 1 350 | 2 776 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -2 806 | -9 619 | -23 762 | -27 010 | -31 133 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | -481 | -481 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -1 194 | -924 | -3 627 | -1 011 | -2 221 |
| Investeringar i finansiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 | -187 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 194 | -924 | -3 627 | -1 492 | -2 889 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | | | |
| Nyemission | 0 | 6 825 | 7 900 | 20 207 | 53 415 |
| Emissionskostnad | -4 395 | -251 | -5 081 | -803 | -7 091 |
| Optionspremie | 17 | 172 | 77 | 172 | 172 |
| Upptagna lån | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortering av skuld | -1 343 | -1 891 | -3 932 | -3 788 | -5 156 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -5 721 | 4 855 | -1 036 | 15 788 | 41 340 |
| Periodens kassaflöde | -9 721 | -5 688 | -28 425 | -12 714 | 7 318 |
| Likvida medel vid periodens början | 15 469 | 19 829 | 34 173 | 26 855 | 26 855 |
| Likvida medel vid perioden slut | 5 748 | 14 141 | 5 748 | 14 141 | 34 173 |

KONCERNENS NYCKELTAL

| (TSEK) | Kv3 2022 | Kv3 2021 | 2022 | 2021 | 2021 |
|----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | <i>juli-sept</i> | <i>juli-sept</i> | <i>jan-sept</i> | <i>jan-sept</i> | <i>helår</i> |
| Nettoomsättning | 2 640 | 352 | 3 427 | 1 335 | 1 791 |
| Omsättningstillväxt/minskning, % | 650 | 4 929 | 157 | 362 | 142 |
| EBITDA | -5 329 | -6 170 | -23 171 | -22 522 | -31 669 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -7 291 | -8 152 | -29 077 | -27 979 | -39 108 |
| Resultat efter skatt | -7 616 | -8 544 | -30 085 | -29 142 | -40 640 |
| Balansomslutning | 88 342 | 76 868 | 88 342 | 76 868 | 101 035 |
| Eget kapital | 51 780 | 42 456 | 51 780 | 42 456 | 62 665 |
| Soliditet, % | 59 | 55 | 59 | 55 | 62 |
| Eget kapital per aktie, kronor | 0,21 | 0,31 | 0,22 | 0,34 | 0,48 |
| Genomsnittligt antal aktier | 247 174 440 | 135 646 583 | 233 012 083 | 125 155 414 | 130 664 217 |

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 2022 | Kv3 2021 | 2022 | 2021 | 2021 |
|--|------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | <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 | -1 400 | -1 107 | -3 812 | -3 866 | -5 235 |
| Administrationskostnader | -1 816 | -1 537 | -5 701 | -5 945 | -7 977 |
| Forskning- och utvecklingskostnader | -250 | -283 | -820 | -712 | -1 019 |
| Rörelseresultat | 434 | 973 | 1 367 | 1 177 | 1 369 |
| Finansnetto | 0 | -1 | 1 | -1 | -2 |
| Resultat efter finansiella poster | 434 | 972 | 1 368 | 1 176 | 1 367 |
| Lämnade koncernbidrag | 0 | 0 | 0 | 0 | -40 350 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultat efter skatt | 434 | 972 | 1 368 | 1 176 | -38 983 |

Nettoomsättningen är i sin helhet koncerninterna intäkter.

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Svenska Aerogel Holding AB

| (TSEK) | 2022-09-30 | 2021-09-30 | 2021-12-31 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | 21 092 | 0 | 4 788 |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Aktier i koncernföretag | 208 800 | 208 800 | 208 800 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 187 | 0 | 187 |
| | 208 987 | 208 800 | 208 987 |
| Summa anläggningstillgångar | 208 987 | 208 800 | 208 987 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 0 | 0 | 0 |
| Fordran koncernbolag | 18 358 | 11 083 | 0 |
| Övriga fordringar | 0 | 37 | 0 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 946 | 129 | 98 |
| | 19 304 | 11 249 | 98 |
| Kassa och bank | 2 070 | 13 787 | 32 940 |
| Summa omsättningstillgångar | 21 374 | 25 036 | 33 038 |
| Summa tillgångar | 251 453 | 233 836 | 246 813 |
| EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 12 359 | 6 860 | 7 402 |
| Ej registrerat aktiekapital | 21 092 | 0 | 4 042 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | 289 105 | 264 865 | 291 989 |
| Balanserat resultat | -81 472 | -42 566 | -42 566 |
| Årets resultat | 1 368 | 1 176 | -38 983 |
| Summa eget kapital | 242 452 | 230 335 | 221 884 |
| Avsättningar | | | |
| Avsättning för pensioner | 232 | 0 | 232 |
| Summa avsättningar | 232 | 0 | 232 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 2 770 | 463 | 2 164 |
| Skulder till koncernföretag | 0 | 0 | 19 267 |
| Övriga skulder | 5 069 | 1 673 | 2 222 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 930 | 1 365 | 1 044 |
| Summa skulder | 8 769 | 3 501 | 24 697 |
| SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER | 251 453 | 233 836 | 246 813 |