



# Q1 23

1 januari 2023 - 31 mars 2023

# Kvartalsrapport 1

## JANUARI - MARS 2023

### Svenska Aerogel Holding AB

”Året började starkt med vår bästa materialförsäljning någonsin under ett kvartal - vår försäljning av Quartzene® ökade med 323 % under Q1 2023 jämfört med Q1 2022.”

- vd Tor Einar Norbakk

#### Väsentliga händelser jan-mars 2023

- Den bästa materialförsäljningen någonsin under ett kvartal
- Första milstolpen nådd i samarbetet med världsledande producent inom processindustrin
- Beslut om riktad konvertibelemission om 20 MSEK för att accelerera viktiga kundsamarbeten
- Blev det första svenska noterade bolaget att få sitt hållbarhetsarbete verifierat enligt ISO 26000
- Stort intresse för Quartzene® på världens största ytbehandlingsmessa
- Forskningsprojekt visade på effektiviteten av Cool Roof-ytbehandling med Quartzene®

#### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Teckningskurs för nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO6 fastställdes till 0,22 SEK per aktie

#### Finansiell översikt

(TSEK)	<b>Kv1 2023</b> <i>jan-mars</i>	<b>Kv1 2022</b> <i>jan-mars</i>	<b>2022</b> <i>helår</i>
Nettoomsättning	1 456	451	6 354
Rörelseresultat	-10 580	-10 493	-38 936
Resultat efter finansiella poster	-11 017	-10 841	-40 272
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-11 017</b>	<b>-10 841</b>	<b>-40 272</b>
Resultat per aktie (kr)	-0,03	-0,05	-0,10
Antal aktier vid periodens utgång	397 824 965	228 871 189	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 4 maj 2023, kl 08:30.



### Vd har ordet

**Året började starkt med vår bästa materialförsäljning någonsin under ett kvartal - vår försäljning av Quartzene® ökade med 323 % under Q1 2023 jämfört med Q1 2022. Denna positiva utveckling beror på växande orderstorlekar från våra återkommande kunder. Även läget med våra potentiella kunder ser mycket ljust ut. Svenska Aerogel har goda förhoppningar om att större företag i pilotfasen når ramp up-fas i närtid, och allt fler nya potentiella kunder intresserar sig för värdet av våra produkter.**

Våra tre stora kundprojekt som varit i fokus det senaste året fortsätter framåt. I början av Q1 nådde vi den första milstolpen i samarbetet med en världsledande producent inom process-industrin. Det första av tre arbetspaket slutfördes då, och vi arbetar intensivt mot att nå nästa milstolpe i juni 2023. Vår andra stora samarbetspartner inom processindustrin fortsätter att testa och förbättra den produkt som innehåller vår specialanpassade variant av Quartzene®. Den stora potentiella kunden inom Bygg & Fastighet har nu genomfört en första storskalig provkörning med vårt material. Tester och utvärderingar av kundens färdiga produkter pågår. I år fokuserar vi också på ytterligare tre nyckelkunder - så totalt sex stycken. Vi arbetar kontinuerligt med att maximera värdet för dessa.

Utöver nyckelkunderna ser vi många nya intressanta case. Exempelvis har vi på kort tid inlett flera intressanta projekt genom vår distributör i Storbritannien och Irland. En av dessa potentiella kunder har redan beställt en större mängd material till sin första provkörning.

Vi fortsätter se till att finnas där kunderna finns. I slutet av mars gick European Coatings Show av stapeln i Nürnberg, Tyskland, och vi var givetvis på plats. Den världsledande ytbehandlingsmässan blev mycket lyckad för oss; det var ett konstant flöde av besökare i vår monter, och vi genererade cirka 150 prospekt som just nu följs upp. Cirka 40-60 kundprover skickas mellan april och juni. I Q2 väntar fler internationella mässor samt ett besök i USA, där vi förväntar oss att utveckla våra affärer.

Under Q1 blev vi det första svenska noterade bolaget att få sitt hållbarhetsarbete verifierat enligt ISO 26000. Verifieringen bekräftar att vårt hållbarhetsarbete är att lita på och stärker vår position på marknaden ytterligare. Ett gediget hållbarhetsarbete är dels en viktig förberedelse inför kommande lagkrav, dels en förutsättning för att vara leverantör till ledande kunder idag.

Vi bedriver många aktiviteter för att bli ännu mer konkurrenskraftiga. Vi fortsätter med patent- och registreringsansökan för vår produkt SeaQare®. Konvertiblemissionen med vår nya största ägare har möjliggjort flera viktiga saker för oss. Den har accelererat arbetet mot ett nytt processpatent, vilket gynnar vår övriga utveckling, och den har bidragit till att vi kan stärka vårt F&U- samt produktionsteam framöver. Dessutom stöder den oss i att reducera vår produktionskostnad och på så sätt öka vår konkurrenskraft.

Vill du investera i vårt spännande arbete, finns det möjlighet till det under nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie TO6 som pågår 2 maj - 16 maj. Stort tack för att just du är med på vår tillväxtresa!

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.

### ISO 26000-verifiering

Under Q1 2023 blev Svenska Aerogel det första svenska noterade bolaget att få sitt hållbarhetsarbete verifierat enligt ISO 26000, en internationell standard som fokuserar på organisationers samhällsansvar. Verifieringen är genomförd av en ackrediterad tredje part, VERIFY Agency of Sweden, som granskat vårt hållbarhetsarbete samt egendeklarationen av arbetet.

Verifieringen har gjort oss väl förberedda för det kommande EU-direktivet gällande företags hållbarhetsredovisning, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Samtidigt ser vi ett ökat krav från våra kunder att kunna visa på ett systematiskt och långsiktigt arbete med hållbarhetsfrågor, så verifieringen stärker vår position på marknaden ytterligare.

Tor Einar Norbakk, vd på Svenska Aerogel:

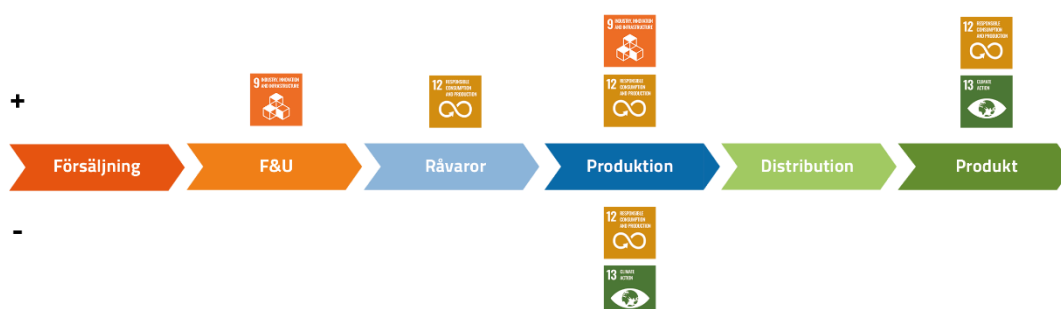
”Arbetet som lett fram till ISO-verifieringen av våra hållbarhetsprocesser kompletterar vårt redan certifierade och standardiserade arbetssätt mycket väl. Det här externa erkännandet är viktigt för oss då det visar att vårt långsiktiga, systematiska arbete med hållbarhetsfrågor bär frukt och att våra anställda, kunder, investerare och myndigheter kan lita på vårt hållbarhetsfokus.”

### 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 Q1 2023

Under årets första kvartal fortsatte det interna hållbarhetsarbetet där vi utifrån ett flertal workshops identifierat 2-3 aktiviteter under respektive ESG-mål. Arbetet inom dessa aktiviteter är olika resurskrävande och olika omfattande, vilket gör att några kommer kunna genomföras redan under 2023 medan andra kommer att slutföras under kommande år.





## 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.



### 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 CO<sub>2</sub>-påverkan.
- Genomföra en livscykelanalys (LCA) på våra produkter 2023.

## Väsentliga händelser första kvartalet 2023

### **Den bästa materialförsäljningen någonsin under ett kvartal**

Året inleddes med bolagets bästa materialförsäljning någonsin under ett kvartal. Under Q1 2023 ökade bolagets försäljning av Quartzene® med 323 % jämfört med Q1 2022. Den växande försäljningen är ett resultat av att flera kunder nu lägger regelbundna ordrar med ökande volymer.

### **Första milstolpen nådd i samarbetet med världsledande producent inom processindustrin**

Det första av tre arbetspaket i bolagets utvecklingsprojekt tillsammans med en världsledande producent inom processindustrin slutfördes med mycket goda resultat.

### **Beslut om riktad konvertibelemission om 20 MSEK för att accelerera viktiga kundsamarbeten**

Svenska Aerogels styrelse beslutade om en riktad emission av konvertibler till Gästrike Nord Invest AB och dess ägare Patrik Björn. Idag är Gästrike Nord Invest AB och Patrik Björn tillsammans Svenska Aerogels största aktieägare, med 29,81 % av aktierna. Konvertibeln accelererar flera viktiga utvecklingsprojekt för bolaget.

### **Blev det första svenska noterade bolaget att få sitt hållbarhetsarbete verifierat enligt ISO 26000**

Svenska Aerogel blev det första svenska noterade bolaget med ett ISO 26000-verifierat hållbarhetsarbete. ISO 26000 är en internationell standard som fokuserar på organisationers samhällsansvar. Verifieringen genomfördes av en ackrediterad tredje part som granskat bolagets hållbarhetsarbete samt egendeclarationen av arbetet.

### **Stort intresse för Quartzene® på världens största ytbehandlingsmessa**

Den 28-30 mars anordnades European Coatings Show återigen i Nürnberg efter att ha pausats på grund av Covid-19. Svenska Aerogel var på plats, och mässan blev lyckad för bolaget med omkring 150 nya prospekt. Cirka 40-60 kundprover skickas till kontakter från mässan mellan april och juni.

### **Forskningsprojekt visade på effektiviteten av Cool Roof-ytbehandling med Quartzene®**

Ett nytt forskningsprojekt vid Högskolan i Gävle visade att isolerande Cool Roof-ytbehandling som innehåller Quartzene® ger betydande energibesparingar.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

### **Teckningskurs för nyttjandet av teckningsoptioner av serie T06 fastställdes till 0,22 SEK per aktie**

Svenska Aerogel Holding AB (publ) fastställde teckningskursen för nyttjandet av teckningsoptioner av serie T06 till 0,22 SEK per aktie. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna pågår fr.o.m. 2 maj 2023 t.o.m. 16 maj 2023.

## 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 fyra kundsegment: Bygg & Fastighet, Processindustri, Transport samt Papper & Massa.

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 volymbehov. 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 det registrerade varumärket "QUARTZENE".



## Finansiell översikt

### Intäkter

Koncernens nettoomsättning för första kvartalet 2023 uppgick till 1,5 (0,5) miljoner kronor, varav tjänster utgör 0,0 (0,0) miljoner kronor.

### Kostnader

Kostnaden för sålda varor för första kvartalet 2023 uppgick till 5,1 (5,0) miljoner kronor. Försäljningskostnaderna uppgick till 3,9 (2,9) miljoner kronor, administrationskostnaderna till 2,0 (1,9) miljoner kronor och forsknings- och utvecklingskostnaderna till 1,3 (1,2) miljoner kronor.

### Resultat

EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) för första kvartalet 2023 uppgick till -8,6 (-8,5) miljoner kronor. Rörelseresultatet för första kvartalet 2023 uppgick till -10,6 (-10,5) miljoner kronor. Resultatet efter finansiella poster för första kvartalet 2023 uppgick till -11,0 (-10,8) miljoner kronor.

### Tillgångar

Koncernens totala tillgångar uppgick 31 mars 2023 till 81,3 (90,1) miljoner kronor. Likvida medel uppgick 31 mars 2023 till 22,8 (28,4) miljoner kronor.

### Finansiell ställning/Eget kapital och skulder

Koncernens eget kapital uppgick 31 mars 2023 till 32,9 (54,5) miljoner kronor. Långfristiga skulder uppgick till 11,6 (17,0) miljoner kronor.

### Investeringar

Koncernen har under perioden jan-mars 2023 investerat 0,2 (1,8) miljoner kronor i maskiner och utrustning i bolagets produktionsanläggning i Gävle.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10,3 (-10,2) miljoner kronor under det första kvartalet 2023. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 19,3 (6,1) miljoner kronor under det första kvartalet 2023, varav konvertibelemission 4 tillförde koncernen 20,0 miljoner kronor före emissionskostnader.

### 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 funktionsindeldad 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](http://www.aerogel.se).

### Riktad konvertibelemission under 2023

Styrelsen i Svenska Aerogel Holding AB (publ) beslutade den 9 februari 2023, med stöd av emissionsbemyndigandet från årsstämman den 27 maj 2022, att uppta ett konvertibelt lån om 20 MSEK genom en riktad emission av konvertibler till investmentbolaget Gästrikre Nord Invest AB och dess ägare Patrik Björn. Likviden från Konvertibelemissionen genomförs för att accelerera kommersialiseringen av Svenska Aerogels kundprojekt.

Konvertering till aktier kan ske från och med den 1 juni 2023 till och med den 31 augusti 2023. Konverteringskursen är 0,40 SEK per aktie och lånet kvittas med konverteringen. Med en nyttjandeperiod av teckningsoptioner av serie TO6 som löper i maj 2023 har den låga räntenivån beaktats och innebär en utspädning [som kan uppgå till maximalt 24,9 %] för Tecknaren. Styrelsen utvärderar löpande risken för att konvertering inte sker utan att konvertibelns i stället ska återbetalas och arbetar aktivt med att finansiera det senare scenariot. Styrelsens bedömning är att det finns goda förutsättningar i att hitta den finansiering som behövs. Om konvertering inte sker och styrelsen inte lyckas med att finna den alternativa finansieringen uppstår en väsentlig osäkerhet beträffande koncernens möjlighet att finansiera den fortsatta verksamheten. Styrelsens samlade bedömning är emellertid, för det fall då konvertering inte sker, att alternativ finansiering i form av lån eller emission kommer säkra koncernens fortsatta drift och verksamhet.

### *Certified Adviser*

FNCA SWEDEN AB

### *Kommande rapporttillfällen*

Delårsrapport andra kvartalet 2023, 30 augusti 2023

Delårsrapport tredje kvartalet 2023, 24 november 2023

Årsredovisningen för 2022 kommer att offentliggöras 4 maj 2023.

Svenska Aerogels finansiella kalender finns tillgänglig på [www.aerogel.se](http://www.aerogel.se)

### *Svenska Aerogels årsstämma*

Svenska Aerogels årsstämma kommer att hållas i Gävle fredagen den 2 juni 2023.

Styrelsens förslag till årsstämman är att ingen utdelning lämnas.

### *Revisors granskning*

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

Gävle 4 maj 2023, kl. 08:30

Tor Einar Norbakk  
vd Svenska Aerogel



*För vidare information, kontakta:*

Tor Einar Norbakk, vd

070 - 616 0867 [toreinar.norbakk@aerogel.se](mailto:toreinar.norbakk@aerogel.se)

Elin Lovén, CFO

070-567 3179 [elin.loven@aerogel.se](mailto:elin.loven@aerogel.se)

## Resultaträkning för koncernen

(TSEK)	<b>Kv1 2023</b> <i>Jan-mars</i>	<b>Kv1 2022</b> <i>Jan-mars</i>	<b>2022</b> <i>helår</i>
Nettoomsättning	1 456	451	6 354
Kostnad för sålda varor	-5 057	-5 038	-18 619
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-3 601</b>	<b>-4 587</b>	<b>-12 265</b>
Försäljningskostnader	-3 891	-2 927	-14 107
Administrationskostnader	-1 992	-1 903	-7 789
Forskning- och utvecklingskostnader	-1 277	-1 244	-5 311
Övriga rörelseintäkter	181	168	573
Övriga rörelsekostnader	0	0	-37
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-10 580</b>	<b>-10 493</b>	<b>-38 936</b>
Finansnetto	-437	-348	-1 336
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-11 017</b>	<b>-10 841</b>	<b>-40 272</b>
Skatt	0	0	0
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-11 017</b>	<b>-10 841</b>	<b>-40 272</b>
Hänförligt till			
<b>Moderföretagets aktieägare</b>	<b>-11 017</b>	<b>-10 841</b>	<b>-40 272</b>
<b>Minoritetsintresse</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat per aktie</b>			
före utspädning (kr)	-0,03	-0,05	-0,10
efter utspädning (kr)	-0,03	-0,05	-0,10
Antalet utestående aktier vid rapporteringsperiodens utgång före utspädning	397 824 965	228 871 189	397 824 965
Genomsnittligt antal aktier	397 824 965	205 907 586	268 671 044

## Balansräkning för koncernen

(TSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	3 829	5 535	4 230
Patent, ERP-system samt liknande rättigheter	613	811	661
Goodwill	5 942	7 638	6 366
	<b>10 384</b>	<b>13 984</b>	<b>11 257</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	35 784	38 201	36 855
Pågående nyanläggningar	4 439	3 770	4 346
Inventarier, verktyg och installationer	338	317	251
	<b>40 561</b>	<b>42 288</b>	<b>41 452</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	187	187	187
	<b>187</b>	<b>187</b>	<b>187</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>51 132</b>	<b>56 459</b>	<b>52 896</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Lager	1 618	1 356	1 981
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	1 304	410	242
Övriga fordringar	1 683	1 591	2 722
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 764	1 936	2 514
	<b>5 751</b>	<b>3 937</b>	<b>5 478</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>22 769</b>	<b>28 385</b>	<b>14 052</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>30 138</b>	<b>33 678</b>	<b>21 511</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>81 270</b>	<b>90 137</b>	<b>74 407</b>

## Balansräkning för koncernen

(TSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	19 891	11 444	19 891
Ej registrerat aktiekapital	0	915	0
Övrigt tillskjutet kapital	248 751	237 449	248 241
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-235 745	-195 297	-224 728
<b>Summa eget kapital</b>	<b>32 897</b>	<b>54 511</b>	<b>43 404</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättning för pensioner	232	232	232
<b>Summa avsättningar</b>	<b>232</b>	<b>232</b>	<b>232</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	6 815	12 087	8 073
Övriga skulder	4 811	4 896	4 811
	<b>11 626</b>	<b>16 983</b>	<b>12 884</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	5 347	5 105	5 346
Leverantörsskulder	1 309	3 125	1 624
Övriga skulder	27 196	7 348	8 654
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 663	2 833	2 263
	<b>36 515</b>	<b>18 411</b>	<b>17 887</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>48 141</b>	<b>35 394</b>	<b>30 771</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>81 270</b>	<b>90 137</b>	<b>74 407</b>

## Rapport över förändring i koncernens eget kapital

(TSEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital Inkl. årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2023-01-01</b>	<b>19 891</b>	<b>0</b>	<b>248 241</b>	<b>-224 728</b>	<b>43 404</b>
Periodens resultat				-11 017	-11 017
Nyemission			571		571
Kostnad nyemission			-61		-61
<b>Utgående eget kapital 2023-03-31</b>	<b>19 891</b>	<b>0</b>	<b>248 751</b>	<b>-235 745</b>	<b>32 897</b>
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>7 402</b>	<b>4 042</b>	<b>235 677</b>	<b>-184 456</b>	<b>62 665</b>
Periodens resultat				-10 841	-10 841
Nyemission	4 042	-3 127	2 197		3 112
Kostnad nyemission			-425		-425
<b>Utgående eget kapital 2022-03-31</b>	<b>11 444</b>	<b>915</b>	<b>237 449</b>	<b>-195 297</b>	<b>54 511</b>

## Kassaflödesanalys koncernen

(TSEK)	<b>Kv1 2023</b> <i>jan-mars</i>	<b>Kv1 2022</b> <i>jan-mars</i>	<b>2022</b> <i>helår</i>
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>			
Rörelseresultat före finansiella poster	-10 580	-10 493	-38 936
Förändring avsättningar	0	0	0
Avskrivningar	1 969	1 974	7 879
	<b>-8 612</b>	<b>-8 519</b>	<b>-31 057</b>
Erlagd ränta	-437	-348	-1 336
Betald inkomstskatt	0	0	0
	<b>-9 048</b>	<b>-8 867</b>	<b>-32 393</b>
Ökning/minskning lager	363	-52	-677
Ökning/minskning kundfordringar	-1 063	-3	166
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	791	178	-2 261
Ökning/minskning leverantörsskulder	-315	-3 398	-4 897
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-1 058	1 987	2 723
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-10 330</b>	<b>-10 155</b>	<b>-37 339</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	-0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-205	-1 776	-4 117
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	-0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-205</b>	<b>-1 776</b>	<b>-4 117</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Nyemission	571	7 900	31 919
Emissionskostnad	-61	-425	-5 513
Optionspremie	0	0	118
Upptagna lån	20 000	0	0
Amortering av skuld	-1 258	-1 332	-5 189
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>19 252</b>	<b>6 143</b>	<b>21 335</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>8 717</b>	<b>-5 788</b>	<b>-20 121</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>14 052</b>	<b>34 173</b>	<b>34 173</b>
<b>Likvida medel vid perioden slut</b>	<b>22 769</b>	<b>28 385</b>	<b>14 052</b>

## Koncernens nyckeltal

(TSEK)	<b>Kv1 2023</b>	<b>Kv1 2022</b>	<b>2022</b>
	<i>jan-mars</i>	<i>jan-mars</i>	<i>helår</i>
Nettoomsättning	1 456	451	6 354
Omsättningstillväxt/minskning, %	323	323	255
EBITDA	-8 612	-8 519	-31 057
Rörelseresultat (EBIT)	-10 580	-10 493	-38 936
Resultat efter skatt	-11 017	-10 841	-40 272
Balansomslutning	81 270	90 137	74 407
Eget kapital	32 897	54 511	43 404
Soliditet, %	40	60	58
Eget kapital per aktie, kronor	0,08	0,26	0,16
Genomsnittligt antal aktier	397 824 965	205 907 586	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)	<b>Kv1 2023</b>	<b>Kv1 2022</b>	<b>2022</b>
	<i>Jan-mars</i>	<i>Jan-mars</i>	<i>helår</i>
Nettoomsättning	3 900	3 900	15 600
<b>Bruttoresultat</b>	<b>3 900</b>	<b>3 900</b>	<b>15 600</b>
Försäljningskostnader	-1 488	-1 070	-7 051
Administrationskostnader	-1 986	-1 992	-5 609
Forskning- och utvecklingskostnader	-315	-300	-1 879
<b>Rörelseresultat</b>	<b>111</b>	<b>538</b>	<b>1 061</b>
Finansnetto	-60	0	16
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>51</b>	<b>538</b>	<b>1 077</b>
Lämnade koncernbidrag	0	0	-39 700
Skatt	0	0	0
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>51</b>	<b>538</b>	<b>-38 623</b>

Nettoomsättningen är i sin helhet koncerninterna intäkter.

## Balansräkning moderbolaget

### Svenska Aerogel Holding AB

(TSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Aktier i koncernföretag	208 800	208 800	208 800
Andra långfristiga värdepappersinnehav	187	187	187
	<b>208 987</b>	<b>208 987</b>	<b>208 987</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>208 987</b>	<b>208 987</b>	<b>208 987</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	0	0	0
Fordran koncernbolag	0	0	0
Övriga fordringar	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	444	84	695
	<b>444</b>	<b>84</b>	<b>695</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>24 149</b>	<b>24 557</b>	<b>13 154</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>22 593</b>	<b>24 641</b>	<b>13 849</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>231 580</b>	<b>233 628</b>	<b>222 836</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	19 891	11 444	19 891
Ej registrerat aktiekapital	0	915	0
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	304 944	293 760	304 435
Balanserat resultat	-120 053	-81 549	-81 431
Årets resultat	51	538	-38 623
<b>Summa eget kapital</b>	<b>204 833</b>	<b>225 108</b>	<b>204 272</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättning för pensioner	232	232	232
<b>Summa avsättningar</b>	<b>232</b>	<b>232</b>	<b>232</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	212	305	135
Skulder till koncernföretag	2 276	3 267	13 252
Övriga skulder	22 995	3 603	4 256
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 032	1 113	689
<b>Summa skulder</b>	<b>26 515</b>	<b>8 288</b>	<b>18 332</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>231 580</b>	<b>233 628</b>	<b>222 836</b>