

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI–DECEMBER 2017

Svenska Aerogel Holding AB

559026-8032

Anges i MSEK	Q4 2017	Q4 2016	2017	2016
	1710–1712	1610–1612	1701–1712	1601–1612
Totala intäkter	1,2	1,5	7,9	7,6
Rörelsens kostnader	6,9	7,8	24,4	20,6
Resultat före skatt	-5,7	-6,3	-16,9	-13,0
Resultat efter skatt	-5,7	-6,3	-16,9	-13,0
Resultat per aktie	-0,3	-0,5	-1,2	-1,0

Väsentliga händelser 2017

- ▼ Europapatent beviljat - Gasfiltrering
- ▼ Avtal med 6 återförsäljare globalt
- ▼ Produktionskapaciteten ökar
- ▼ 80 nya kunder efter European Coatings Show
- ▼ 3 nya patentansökningar registrerade
- ▼ Den första kommersiella ordern
- ▼ Deltagande på mässor/ konferenser globalt
- ▼ Samarbetsavtal med kinesiska Chempons
- ▼ Svenska Aerogel utvecklar brandskyddande färg

okt-dec 2017

- ▼ Ledande biltillverkare utvärderar Quartzene®
- ▼ Framgångsrik nyemission om 50 Mkr
- ▼ Framgångsrikt resultat med mattproducent
- ▼ Lånelöfte om 20 Mkr
- ▼ Strategiska forskningssamarbeten inleds
- ▼ Riktad nyemission
- ▼ Order från global färgtillverkare
- ▼ Order för nylansering av giftfri bottenfärg

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ▼ Order från Barozzi på Quartzene, ny produkt för termiskt isolerande puts
- ▼ Teckningsoptionerna i Svenska Aerogel AB av serie 2016/2018 med förfalldatum 2018-03-01 har ej utnyttjats

Denna information är sådan information som Svenska Aerogel är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden samt enligt lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades, genom VD:s försorg för offentliggörande den 9 mars 2018 kl. 08:00 CET.

VD-KOMMENTAR

När vi på Svenska Aerogel AB stänger böckerna för fjärde kvartalet och sammanställer bokslutet för 2017 kan vi se tillbaka på ett spännande, händelserikt och framgångsrikt år. Vi har gått från att vara ett forskningsbolag till att bli ett utvecklings och säljbolag. Samtidigt har vi genomfört en kapitalanskaffning som ger oss finansiella resurser att kunna utnyttja den stora fördel som vår version av aerogel – Quartzene - ger oss. En fördel som våra kunder vill ta del av, och dessa börjar bli många – vi har i skrivande stund över 200 företag som utvärderar Quartzene. Flera av dessa har redan tagit fram produkter som man börjat marknadsföra.



Anders Lundström, vd

Det kan vara värt att understryka de grundläggande förutsättningar som skapar sådan optimism. Quartzene inte bara sänker priset avsevärt jämfört med likvärdiga aerogeler, antalet användningsområden utökas dessutom väsentligt. Traditionella aerogeler har extremt bra isolerande egenskaper och till det kan Quartzene exempelvis tillföra effektiva möjligheter till att rena gas/vätska i filter.

Affärer

Av våra tre affärsområden – Färg&Ytskikt – Isolering – Filtrering är det förstnämnda längst framme för en fullskalig kommersialisering. Av våra drygt 200 potentiella kunder befinner sig de flesta inom detta affärsområde. De som ligger längst framme har redan lanserat produkter där Quartzene är materialet som skapar mervärde och som gör att de kan ta extra betalning.

"Det har hänt otroligt mycket det senaste året och vi har flera riktigt intressanta spår."

I Asien där tillväxten är som störst för aerogeler globalt sett har kinesiska Chempons inlett sin marknadsföring av lösningar som innehåller Quartzene. Även i Indien närmar vi oss en lansering mot slutkund genom den indiska återförsäljaren Chemtech Speciality. Intresset är stort även i Europa där den holländska producenten nC Surface Technology bearbetar marknaden med sin lösning där Quartzene ingår.

Som en del i kommersialiseringen deltog vi i ett antal mässor och konferenser under 2017 och vi inleder även 2018 med att delta i Europas största mässa för färgtillverkare i Paris i mars. EuroCoat besöks av 5000 franska och europeiska intressenter och vi presenteras av vår återförsäljare i Frankrike- Novcoat.

Under första halvåret i år inleder vi även en offensiv på USA-marknaden. Det kommer bland annat att ske genom att vi är med på mässan American Coatings Show i april. Under fjärde kvartalet i fjol fick vi en första kommersiell order från den svenska färgtillverkaren Ekomarine som nu lanserar en giftfri bottenfärg för båtar, något som möjliggörs genom att Quartzene blandas i färgen, en färg som bolaget även patentsökt.

Mångsidigheten i Quartzene gör att det regelbundet tas fram nya applikationsområden. Det italienska företaget Barozzi håller på att utveckla en isolerande puts för husfasader, vilken skyddar mot värme och kyla.

Inom området filtrering arbetar vi tillsammans med partners på att ta fram lösningar. Det ena är med forskargrupper vid tre av Storbritanniens ledande universitet, finansierat av Engineering and Physical Sciences Research Council (EPSRC). Det andra är med svenska forskningsprogrammet Mistra TerraClean som består av ett flertal svenska universitet och forskningsinstitut.

Väl finansierade

Under fjolåret arbetade vi hårt med att säkerställa finansiering som ska ta oss mot att bli kassaflödespositiva. Genom den övertecknade nyemissionen tillfördes vi cirka 50 Mkr före emissionskostnader. Till det kan läggas 20 Mkr i lånelöften av Almi och Swedbank. Medel som främst ska användas för att etablera en internationell sälj- och marknadsorganisation och bygga upp tillverkningsenheten för att möta en betydande efterfrågan.

Utblick 2018

Inledningen av det nya året övertygar oss om att den positiva trenden fortsätter givet det stora intresset från kunderna. Det har hänt otroligt mycket det senaste året och vi har flera riktigt intressanta spår. Flera av våra kunder har kommit långt i sina processer och vi tror att 2018 blir året då vi gör affärer som sedan ökar successivt. Det är långa, nära samarbeten med kunder där vi nu ser att de börjar få fram färdiga produkter och det är oerhört spännande att få ta del av alla dessa innovativa lösningar med vårt material.

Anders Lundström
Verkställande direktör

VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2017

Europapatent beviljat - Gasfiltrering

Svenska Aerogel har beviljats ett patent avseende en metod för gasfiltrering. Patentet omfattar en tillverkningsprocess för Quartzene® som kan användas för infångning av gasformiga luftföroreningar via impregnering med olika typer av infångningskemikalier.

Avtal med 6 återförsäljare globalt

IMCD N.V., baserat i Nederländerna. IMCD N.V är en globalt ledande distributör av kemikalier och de kommer att bearbeta den nordiska och de baltiska marknaderna.

Novcoat, baserat i Frankrike marknadsför, säljer och distribuerar Quartzene® i Central- och Sydeuropa.

Dry Tech Aerogels Ltd i Sydafrika marknadsför Quartzene® inom segmentet färg- och ytskikt på den afrikanska kontinenten med målet att expandera även till andra marknadssegment.

VESTA Intracon bv i Nederländerna. Avtalet omfattar marknadsföring och återförsäljning till kunder i Centraleuropa.

Ett kontrakt med *JTC Jinwoo Trading Co Ltd* skapar möjligheter att nå även marknaden för specialkemikalier i och omkring Sydkorea.

Företaget har ett omfattande nätverk av kunder inom Svenska Aerogels affärsområde Färg&Ytskikt.

Chemtech Speciality India pvt Ltd - en av Indiens ledande värdeskapande återförsäljare av färg- och ytskiktsprodukter. Överenskommelsen innebär att Chemtech ska utveckla nya färg- och ytskiktsprodukter baserade på Svenska Aerogels material Quartzene® tillsammans med Indiens största färg och ytskiktstillverkare.

Produktionskapaciteten ökar.

Svenska Aerogel gör sig beredd att möta den ökade efterfrågan från marknaden och installerar nya maskiner. Kapaciteten ökar därmed från ca 3 ton/år till 25-50 ton/år beroende på variant av Quartzene®.

80 nya potentiella kunder efter European Coatings Show

Svenska Aerogel presenterade sig för första gången på European Coatings Show i Nürnberg och responsen var enorm. 80 nya företag beställde Quartzene för att utveckla nya färg- och ytskiktsprodukter .

3 nya patentansökningar registrerade:

Formaldehydfilter; fångar formaldehyd i t ex inomhusluft.

Etylenfilter; fångar in etylengas.

Silikabeläggning före tryckning; ger förbättrade tryckeegenskaper på papper.

Första kommersiella ordern

Från Dry Tech Aerogels Ltd i Sydafrika inkom en första kommersiell order på 2 ton Quartzene®. I huvudsak kommer materialet att användas för att öka isoleringsegenskaperna i färg- och ytskiktsprodukter.

Deltagande på mässor/ konferenser globalt

IE Expo, Shanghai där vårt budskap var "Clean Air & Clean Water" och vi fokuserade på filtrering.

The 21st Annual Green Chemistry & Engineering Conference" i USA. Svenska Aerogel presenterar "Quartzene® process - from synthesis to commercial scale of green nano-porous silica material".

EuroNanoForum 2017, Malta. Svenska Aerogel presenterade "Nanotechnology and advanced materials in consumer goods".

Aerogel tecknar Letter of intent med kinesiska Chempons

Svenska Aerogel har tecknat en avsiktsförklaring – ett så kallat Letter of intent – med Chempons, en av Kinas tillverkare specialiserade på ytskikt som är termiskt (värme/kyla) isolerande. Chempons lanserade en värmeisolerande specialfärg – baserad på Svenska Aerogels egenutvecklade aerogel, Quartzene® på den kinesiska internationella mässan ChinaCoat.

Svenska Aerogel utvecklar färg som skyddar mot brand

Svenska Aerogel AB utökar användningsområdet av Quartzene®- för färg- och ytskiktsprodukter och utvecklar en färglösning som skyddar mot brand. Färgen riktar sig bland annat mot byggnadssektorn. Utvecklingsarbetet inleds under hösten, delfinansieras av den svenska innovationsmyndigheten Vinnova och engagerar utöver Svenska Aerogel två RISE-institut (Research Institutes of Sweden) samt Linnéuniversitetet.

okt-dec 2017

Ledande biltillverkare utvärderar Quartzene®

En ledande tillverkare av bilar i premiumsegmentet fortsätter sin utvärdering efter positiva resultat med Quartzene. Biltillverkaren utvärderar Quartzene både för bilar som drivs av förbränningsmotorer och med el.

Framgångsrik nyemission om 50 Mkr

Den 15 november 2017 avslutades teckningstiden i Svenska Aerogel Holding AB:s nyemission med företrädesrätt ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen tecknades till cirka 57 MSEK vilket motsvarar en teckning om cirka 114%. Företrädesemissionen tecknades till 86,6% procent med företrädesrätt och resterande del utan företrädesrätt. Företrädesemissionen har tillfört Bolaget cirka 50 MSEK före emissionskostnader.

Framgångsrikt resultat med en av Europas största mattproducenter

Svenska Aerogels utvecklingsprojekt med en av Europas största producenter av mattor visar på önskat resultat. Projektet går ut på att ta fram mattor med kraftigt förbättrad akustisk förmåga som dessutom isolerar för värme och kyla, vilket sker genom att man i mattorna inkluderar Quartzene.

Lånelöfte om 20 Mkr

Svenska Aerogel har beviljats kredit om totalt 20 Mkr, vid sidan av nyemissionen på 50 Mkr. Swedbank har beviljat 12 Mkr och Almi Företagspartner GävleDala står för resterande del.

Strategiska forskningssamarbeten inleds

Svenska Aerogel har ingått två strategiska samarbetsavtal inom affärsområdet Filtrering. Det ena är med forskargrupper vid tre av Storbritanniens ledande universitet, finansierat av Engineering and Physical Sciences Research Council (EPSRC). Det andra är med svenska forskningsprogrammet Mistra TerraClean som består av ett flertal svenska universitet och forskningsinstitut. I båda samarbetena deltar Svenska Aerogel med kompetens och materialet Quartzene, i syfte att ta fram förbättrade lösningar för filtrering.

Riktad nyemission till garanterna av företrädesemissionen

Bolagets styrelse beslutade om en riktad nyemission med avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt om 3 060 000 SEK. Nyemission riktar sig till garanten av bolagets avslutade företrädesemission av aktier.

Order från global färgtillverkare

Svenska Aerogel har fått en första mindre order från den globala färgtillverkaren nC Surface Technology. Bolaget har beslutat att Quartzene ska tillsättas i bolagets samtliga färgsystem och lanserar nu färgen till sina kunder. nC Technology uppskattar en förbrukning av Quartzene till ett värde av ca 150 Mkr/år vid en lyckad lansering.

Order för nylansering av giftfri bottenfärg

Ekomarine Paint AB har lagt en mindre order för att kunna genomföra en lansering av giftfri bottenfärg med Quartzene för båtar. Quartzene bidrar med egenskaper som gör att botten kan hållas fri från påväxt. Lansering på svenska marknaden våren 2018.

KORT OM SVENSKA AEROGEL

Svenska Aerogel har sedan starten år 2000 utvecklat materialet Quartzene® för olika industriella tillämpningar. Bolaget har sedan 2015 kapacitet att tillverka större volymer för fullskaleverifieringar hos kunder. Bolaget har med sin låga tillverkningskostnad och utökade tekniska förutsättningar etablerat en ny materialplattform inom aerogelbranschen. Industriella samarbeten pågår globalt inom de applikationsområden där Quartzene® för närvarande bedöms ha störst potential.

Svenska Aerogel har genom åren erhållit bidrag för produktutveckling från allmänna medel och EU. Dessa intäkter redovisas i resultaträkningen som övriga rörelseintäkter. Kostnaderna har bestått av utgifter för forskning och utveckling (FoU), marknadsbearbetning, kostnader i samband med patentarbete runt teknologin samt byggandet av organisationen. Investeringar har framförallt skett i produktionsutrustning. Interna och externa utvecklingskostnader har aktiverats. Bolagets policy är att pågående utvecklingsprojekt aktiveras och skrivs av under tio år.

Styrelseordförande: Christer Sjöström

VD: Anders Lundström

Intäkter

Koncernens intäkter för fjärde kvartalet 2017 uppgick till 1,2 (1,5) miljoner kronor, huvudsakligen bidrag för produktutveckling från allmänna medel och EU. Koncernens intäkter för helåret 2017 uppgick till 7,9 (7,6) miljoner kronor. Aktiverat arbete för egen räkning för helåret 2017 uppgick till 1,5 (2,2) miljoner kronor. Aktiveringarna är hänförliga till utvecklingen av Quartzene®.

Kostnader

Rörelsens kostnader, inklusive avskrivning, för fjärde kvartalet 2017 uppgick till 6,9 (7,8) miljoner kronor. Personalkostnaderna uppgick till 2,5 (2,4) miljoner kronor och avskrivningar till 1,1 (0,8) miljoner kronor. Rörelsens kostnader, inklusive avskrivning för helåret 2017 uppgick till 24,4 (20,6) miljoner kronor. Personalkostnaderna uppgick 9,9 (6,5) miljoner kronor. Avskrivningar uppgick till 4,0 (2,1) miljoner. Ökning av kostnader 2017 jämfört med 2016 består i huvudsak av ökade lönekostnader och produktionsrelaterade kostnader då organisationen utökats under året för att stärka det fortsatta produktions- och försäljningsarbetet.

Resultat

Resultatet föreskatt för fjärde kvartalet 2017 uppgick till -5,7 (-6,3) miljoner kronor.

Resultatet efter skatt för fjärde kvartalet 2017 uppgick till -5,7 (-6,3) miljoner kronor.

Resultatet föreskatt för helåret 2017 uppgick till -16,9 (-13,0) miljoner kronor.

Resultatet för helåret 2017 efter skatt uppgick till -16,9 (-13,0) miljoner kronor.

Skatt

Bolaget redovisar ingen skatt eftersom det ännu inte uppvisat positivt skattemässigt resultat.

Tillgångar

Koncernens totala tillgångar uppgick 31 december 2017 till 80,0 (53,0) miljoner kronor. Likvida medel uppgick 31 december 2017 till 46,1 (21,3) miljoner kronor.

Finansiell ställning/Eget kapital och skulder

Eget kapital uppgick till vid årsskiftet till 65,4 (37,4) miljoner kronor. Långfristiga skulder uppgick till 10,4 (10,3) miljoner kronor.

Investeringar

Bolaget har under perioden januari – december investerat 4,8 miljoner kronor, där merparten avser investering i forskning och utveckling samt utbyggnad och utrustning för bolagets produktionsanläggning i Gävle.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5,1 (-3,8) miljoner kronor under det fjärde kvartalet 2017. För hela perioden januari – december 2017 uppgick kassaflödet till -14,4 (-9,3) miljoner kronor.

Utdelning för 2017

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2017.

Patent och andra immateriella rättigheter

Svenska Aerogel har en väl utvecklad IP-strategi där processer, rutiner och kompetens är väl implementerade och skyddade. Bolagets teknik och processer skyddas av patent och av bolagets konfidentiella och unika kunskaper. Bolaget är innehavare av ett svenskt patent, SE529160 C2, som beviljades den 15 maj 2007. Patentet har sedan fullföljts i ytterligare fyra länder samt Europa genom en internationell ansökan, PCT/SE2005/002036. Förutom i Sverige är patentet idag beviljat i USA, Kina, Kanada, Norge, samt EPO. Patentet omfattar en tillverkningsprocess som kan användas för att tillverka bland annat filtermedier för infångning av gasformiga luftföroreningar via impregnering med olika typer av infångningskemikalier. Det beviljade patentet ger skydd för tillverkningsprocessen av det impregnerade materialet och, i Sverige och Kina specifikt, även filtermediet. Bolaget är innehavare av det registrerade EU-varumärket "QUARTZENE" i klasserna 17, 19 och 42 med ansökningsdatum 20 oktober 2011 och registreringsdatum 21 mars 2012. "QUARTZENE" är även registrerat i Sverige sedan 21 oktober 2016 som en grund för en internationell ansökan i Klass 1 som omfattar EU, USA, Kina, Sydkorea, Japan och Norge samt en separat ansökan avseende Kanada. Dessa ansökningar inlämnades under september och oktober 2016. Varumärkesskyddet i USA och EU godkändes september 2017 och i Norge december samma år. För Sydkorea och Japan förväntas formellt godkännande under våren 2018.

Med hjälp av Forskarpatent i Uppsala har Svenska Aerogel genomfört en utredning om en grundläggande strategi för företagets skydd av IPR. Nuvarande patent, som ger skydd för

processen på de marknader där patent beviljats, kommer att konsekvent byggas ut med produktpatent inom de områden där företaget tar fram produkter själva eller i samarbete med industriella partners.

Koncernstruktur

Svenska Aerogels nuvarande koncernstruktur skapades genom att det publika bolaget Svenska Aerogel Holding AB förvärvade Svenska Aerogel AB genom apportemission och därmed blev moderbolag i Svenska Aerogels koncern.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen 2016 har tillämpats.

Moderbolaget

Moderbolaget är Svenska Aerogel Holding AB.

Händelser efter periodens utgång

Italienska putstillverkaren Barozzi lämnade en mindre order på Quartene för tillverkning av en ny produkt för termiskt isolerande puts. Produkten lanserades vid den stora italienska mässan Klimahouse 2018.

Teckningsoptionerna i Svenska Aerogel AB av serie 2016/2018 med förfalldatum 2018-03-01 har ej utnyttjats.

Risker

En beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i den bolagsbeskrivning som publicerades i samband med Svenska Aerogels notering på Nasdaq First North i december 2016 samt prospekt oktober 2017. Inga omeddömnings av väsentlig natur har ägt rum efter publiceringen av dessa beskrivningar.

Certified Adviser

FNCA SWEDEN AB

Finansiell kalender

- ▼ 9 mars 2018, bokslutskommuniké och delårsrapport för fjärde kvartalet 2017
- ▼ 17 maj 2018, delårsrapport första kvartalet
- ▼ 28 maj 2018, Svenska Aerogels årsredovisning för 2017 publiceras
- ▼ 11 juni 2018, bolagsstämma
- ▼ 23 augusti 2018, delårsrapport andra kvartalet och perioden januari – juni
- ▼ 22 november 2018, delårsrapport för tredje kvartalet, samt för perioden januari – september

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

Svenska Aerogels årsstämma

Svenska Aerogel har årsstämma måndagen den 11 juni 2018.

Revisors granskning

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

Stockholm den 9 mars 2018

Anders Lundström

vd Svenska Aerogel Holding AB

För vidare information, kontakta:

Anders Lundström, vd
070 - 656 8042 anders.lundstrom@aerogel.se

Stefan Kaiser, CFO

070 - 001 9461 stefan.kaiser@aerogel.se

Quartzene®
The Next Generation Aerogel

Svenska Aerogel Holding AB

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

	Q 4 2017	Q 4 2016	2017	2016
	1710-1712	1610-1612	1701-1712	1601-1612
Nettoomsättning	48	206	261	280
Aktiverat arbete för egen räkning	381	629	1 447	2 236
Övriga rörelseintäkter	760	683	6 207	5 082
	1 189	1 518	7 915	7 598
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-127	-655	-596	-1 872
Övriga externa kostnader	-3 154	-3 746	-9 963	-9 588
Personalkostnader	-2 494	-2 432	-9 898	-6 546
Avskrivningar	-1 062	-845	-3 976	-2 113
Rörelseresultat	-5 648	-6 160	-16 518	-12 521
Resultat från finansiella poster	-78	-120	-376	-443
Resultat före skatt	-5 726	-6 280	-16 894	-12 964
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 726	-6 280	-16 894	-12 964
Hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare	-5 726	-6 280	-16 894	-12 964
Minoritetsintresse	0	0	0	0
Resultat per aktie				
Före utspädning (kr)	-0,33	-0,48	-1,2	-1,00
Efter utspädning (kr)	-0,33	-0,48	-1,2	-1,00
Antalet utestående aktier vid rapporteringsperiodens utgång före utspädning	26 794 805	13 000 000	26 794 805	13 000 000
Genomsnittligt antal aktier	17 359 826		14 075 025	

Svenska Aerogel Holding AB

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	11 145	11 318
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	850	729
Goodwill	14 846	16 542
	26 841	28 589
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3 935	1 530
Inventarier, verktyg och installationer	472	278
	4 407	1 808
Summa anläggningstillgångar	31 248	30 397
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	253	203
Övriga fordringar	1 667	617
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	664	471
	2 584	1 291
Kassa och bank	46 086	21 335
Summa omsättningstillgångar	48 670	22 626
Summa tillgångar	79 918	53 023
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 340	650
Övrigt tillskjutet kapital	105 753	61 577
Annat eget kapital inkl årets resultat	-41 692	-24 798
Summa eget kapital	65 401	37 429
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	5 463	5 356
Övriga skulder	4 976	4 976
	10 439	10 332
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	844	1 877
Leverantörsskulder	1 169	1 129
Övriga skulder	947	1 600
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 118	657
	4 078	5 263
Summa skulder	14 517	15 595
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	79 918	53 024

Svenska Aerogel Holding AB

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-12-31	650	61 577	-24 798	37 429
Periodens resultat			-16 894	-16 894
Optionspremie		13		13
Nyemission	690	52 420		53 110
Emissionskostnader		-8 257		
Utgående eget kapital 2017-12-31	1 340	105 753	-41 692	65 401

Svenska Aerogel Holding AB

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	Q 4 2017 1710-1712	Q 4 2016 1610-1612	2017 1701-1712	2016 1601-1612
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 648	-6 160	-16 518	-12 521
Avskrivningar	1 062	845	3 976	2 115
	-4 586	-5 315	-12 542	-10 406
Erlagd ränta	-78	-120	-376	-444
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
	-4 664	-5 435	-12 918	-10 850
Ökning/minskning kundfordringar	-54	-134	-50	-199
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-755	-633	-1 243	566
Ökning/minskning leverantörsskulder	-441	586	40	927
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	854	1 780	-192	1 344
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 060	-3 836	-14 363	-9 344
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-382	-629	-1 682	-2 236
Sålda immateriella anläggningstillgångar	0			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 608	-939	-3 145	-1 137
Sålda materiella anläggningstillgångar	0			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 990	-1 568	-4 827	-3 373
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	0	0	0	4 000
Amortering av skuld	-211	-273	-926	-783
Justering omvänt förvärv	-0	-14	-0	-14
Tillskjutet kapital	44 853	0	44 853	30 000
Optionspremie	0	201	13	201
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	44 642	-86	43 940	33 404
Årets kassaflöde	37 592	-5 490	24 750	20 687
Likvida medel vid årets början	8 494	26 826	21 336	649
Likvida medel vid årets slut	46 086	21 336	46 086	21 336

Svenska Aerogel Holding AB

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

	Q4 2017	Q4 2016	2017	2016
	1710-1712	1610-1612	1701-1712	1601-1612
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-567	-531	-1 331	-597
Rörelseresultat	-567	-531	-1 331	-597
Resultat från finansiella poster				
Resultat före skatt	-567	-531	-1 331	-597
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-567	-531	-1 331	-597

Svenska Aerogel Holding AB

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar		
Aktier i koncernföretag	108 000	93 000
Fordringar koncernföretag	0	15 000
	108 000	108 000
Summa anläggningstillgångar	108 000	108 000
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordran koncernbolag	2 200	0
Övriga fordringar	991	88
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	65
	3 200	153
Kassa och bank	45 710	4 970
Summa omsättningstillgångar	48 910	5 123
Summa tillgångar	156 910	113 123
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 340	650
Fritt eget kapital		
Överkursfond	156 598	112 435
Balanserat resultat	-383	201
Årets resultat	-1 331	-597
Summa eget kapital	156 224	112 689
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	158	320
Skulder till koncernbolag	428	114
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	100	0
	686	434
Summa skulder	686	434
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	156 910	113 123

Denna information är sådan information som Svenska Aerogel Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 9 mars 2018.