

Arrow Lake AB (publ)

Kvartalsrapport

Januari – Mars 2023

Tillväxtsresan har påbörjats och fokus på affärsutveckling, försäljning, produktutveckling och tillverkning!

Årets första kvartal i korthet

- Nettoomsättning ökar till TSEK 2 697 (847)
- Orderstock ökar till TSEK 17 200 (0)
- Rörelsens kostnader uppgick till TSEK -2 157 (-368)
- Bruttovinst ökar till TSEK 540 (479)
- Övriga kostnader uppgick till TSEK -2 654 (-776)
- Nettoresultatet minskade till TSEK -2 114 (-299)
- Kassaflödet för perioden redovisas separat

Väsentliga händelser under kvartalet

Arrow Lake tecknade avtal med Lundgren Machinery avseende kontraktstillverkning samt slutttestning av Bolagets produkter. Bolaget ökade orderstocken mer än väntat och påbörjade planer för en emission. Förväntat kapital ska främst användas till att klara av den starkt ökande orderstocken men även till R&D för att öka hastigheten av redan planerad produktutveckling.

Ökad ordergång och fokus på leverans

Ökad ordergång

Under årets första kvartal såg vi ett stabilt inflöde av order. Vi har även mottagit signaler från våra kunder att de kommer ytterligare öka sina order hos oss. Våra kunder är uteslutande i utlandet och valutaeffekten är för oss gynnsam. Vi har justerat våra priser uppåt för att möta rådande inflations påverkan på inköp av råvaror.

Orderboken för det första kvartalet uppgick till MSEK 17.2 och det är order för leverans under nuvarande verksamhetsår. Efter utgången av kvartalet har vi fortsatt öka orderboken och vår offertvolym indikerar en kommande ordergång om ca MSEK 20 under det andra kvartalet.

Produktion

För att kunna tillverka produkter effektivt och organiserat valde Bolaget under första kvartalet att teckna ett avtal med Lundgren Machinery avseende kontraktstillverkning av våra produkter. Hjärtat i vår Qube©, själva generatoren, tillverkar vi fortsatt i Bolagets lokaler. Vi har sedan tidigare haft en god relation med Lundgrens och sluttestar redan våra produkter i deras lokaler. Produktionen väntas påbörjas under andra kvartalet.

Utveckling

Vi har under det första kvartalet utvecklat vår chassistorlek 3 som kan innehålla upp till 36 generatorer. De första 6st QUBE©3-36:orna färdigställdes efter utgången av det första kvartalet och testas i skrivande stund hos Lundgren Machinery. Kunden är ett sydkoreanskt företag och innan vi skeppar produkter till Sydkorea skickas en delegation till oss för inspektion. Vi ser fram emot ett långt ömsesidigt samarbete med denna kund och väntar ytterligare order från dem inom kort.

NOx-reducering

Våra produkter i denna order kommer att användas i s k NOx-reducering i en utav Samsungs fabriker. Sydkorea har infört lagstiftning där våra produkter utvecklats i helt rätt tid. Vi tror att fler länder kommer att följa efter och marknadspotentialen överstiger vida vår nuvarande produktionskapacitet.

Tvätt av livsmedel

Vi har med framgång utfört en pilottest hos en morotsproducent i Nederländerna. Kunden beställde vår anläggning som består utav en Qube©1-1 och en FLO3W©. Vi planerar nu genomföra ett 10-tal pilottester i Europa under innevarande verksamhetsår. Vi är stolta över att kunna ersätta processer där företagen hitintills använder stora mängder kemikalier och slösar enorma mängder vatten. Med vår lösning slipper de kemiska tillsatser och kan återanvända värdefullt vatten.

Ukraina

Den katastrofala situationen i Ukraina har inte undgått någon. Vi har träffat en lokalt förankrad organisation och har under kvartalet offererat 3st vattenreningsanläggningar som förhoppningsvis kommer att hjälpa åtskilliga människor i nöd.



Arash Golshenas, VD på Arrow Lake AB

Finansiell utveckling

Nettoomsättning och ordergång

Nettoomsättningen för det första kvartalet ökade med 318% till MSEK 2.7 (0.85) jämfört med föregående år. Den ökade omsättningen beror på att Bolaget påbörjat leverans utav sina produkter i större skala.

Ordergången för kvartalet var MSEK 17.2 vilket är mer än Bolagets egen prognos. Arrow Lake är helt rätt i tid med sin lansering och produkternas energieffektivitet och flexibla uppbyggnad tilltalar uppenbarligen våra kunder. Vi ser en ökande miljömedvetenhet men också fortsatt fokus på de olika branschernas efterfrågan på kostnadseffektiva lösningar. Varken billig energi i form av elektricitet eller obegränsad tillgång till rent vatten är någonting som dagens produktionsföretag tar för givet. Våra produkter går för tillfället på export, utan undantag, och vår egen analys pekar på att svenska företag är fortfarande vana vid god tillgång till både el och vatten. Vi tror oss, åtminstone genom samarbetspartners, nå ut till svenska kunder under verksamhetsårets gång.

Kostnader

Bolagets kostnader hänför sig framför allt till försäljning, produktion och utveckling. Dock tog Bolaget en kostnad om TSEK 650 som hänför sig till den icke genomförda börsnoteringen.

Bolaget kommer att genom avtalet med Lundgren Machinery kunna planera likviditeten på ett för Bolaget fördelaktigt sätt. Däremot kommer Lundgren Machinery att debitera en marginal på alla produkter som tillverkas där och det kan påverka kostnaderna negativt framöver. Bolaget siktar på att genom olika typer av kostnadsbesparingar, både avseende design av produkterna och genom en positiv upphandlingseffekt kunna arbeta med bibehållna produktmarginaler.

Övrig information

Bolaget

Bolaget är ett publikt aktiebolag och består av moderbolaget Arrow Lake AB med ett dotterbolag i Danmark, Arrow Lake ApS. Arrow Lake ApS bedriver idag ingen verksamhet då moderbolaget samarbetar med ett danskt bolag, Ultra Aqua AS, och tills vidare agerar via dem avseende den danska marknaden.

Aktien

Arrow Lake AB har idag 6 181 687 aktier samt 266 990 optioner.

Närliggande transaktioner

Under första kvartalet har Bolaget, ifrån OIM Sweden AB, inhandlat konsulttimmar samt material. OIM Sweden AB ägs till 80% utav Bolagets största ägare JeGol Group AB.

Finansiering och kapitalbehov

Bolaget emitterade aktier under verksamhetsåret 2022 då man gjorde en ägarspridning med tillhörande kapitaltillskott. De likvida medel man anskaffade har bekostat produktutveckling och försäljningskostnader.

På grund av hög volym utav både utgående offerter och inkommande order har Bolaget ett större kapitalbehov än tidigare budgeterat. Bolaget har under årets första kvartal tecknat avtal med Euro Finans avseende försäljning av Bolagets fakturor. Därutöver har Bolaget, efter kvartalets utgång, tecknat avtal med Västra Hamnen Corporate Finance för att i samarbete med dem anskaffa kapital ytterligare kapital som ska räcka tills Bolaget når positivt kassaflöde.

Börsnotering

Bolaget har aviserat, att under vissa förutsättningar, notera sig på Stockholmsbörsen under verksamhetsåret 2024.