

Arrow Lake AB (publ)

Delårsrapport Q3

Januari – September 2023

Arrow Lake stärker det tekniska teamet med bolagets grundare.

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2023 i korthet

- Rörelsens intäkter ökar till TSEK 6 554 (1 664)
- Rörelsens kostnader uppgick till TSEK -1 200 (-2 744)
- Bruttoresultat ökar till TSEK 5 354 (-1 080)
- Övriga kostnader uppgick till TSEK -2 384 (-2 904)
- Nettoresultatet ökade till TSEK 2 971 (-3 998)

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2023 i korthet

- Rörelsens intäkter ökar till TSEK 11 651 (1 664)
- Rörelsens kostnader uppgick till TSEK -8 531 (-1 968)
- Bruttoresultat minskar till TSEK 3 120 (-2 035)
- Övriga kostnader uppgick till TSEK -8 650 (-6 091)
- Nettoresultatet ökade till TSEK -5 529 (8 140)

Väsentliga händelser under andra kvartalet

Arrow Lake utnämner Bolagets finansdirektör Fredrik Bernshed till Bolagets verkställande direktör från och med den 1e september. Samtidigt förstärks Bolagets Forskning och Utveckling med Bolagets avgående verkställande direktör Arash Golshenas.

Ett spännande kvartal med ny inriktning på Bolaget

Försäljning

Under sommaren pågick omstrukturering utav Bolagets ledning och undertecknad tillträdde den 1e september som Bolagets VD samtidigt som Arash framgent kan fokusera till på leverans och utveckling av våra produkter.

Bolaget visar med detta att man är redo att fokusera på försäljning och där tillhörande leveranser och installationer. Arbetet med att öka försäljningen, framför allt via samarbetspartners går framåt. Tills vidare tror jag vi kommer se en försäljning mot så kallad slutkund främst inom EU och all övrig försäljning via partners. Strategin grundar sig i att kunna tillhandahålla en professionell serviceorganisation med närhet till kunderna.

Även inom EU kommer vi att arbeta med samarbetspartners, men inom livsmedelsindustrin arbetar vi vidare med vår försäljning mot slutkund inom processlösningar. Vi ställer till exempel ut på Cibus TEC i Italien i oktober, en mäsas som inriktar sig mot innovativa företag med teknologier för livsmedelsbranschen. Vi med våra säljare har redan fått ett gott gensvar med flertalet i förhand bokade säljmöten.

Produktion

Produktionen är i gång och vi kan nu börja acceptera större order. Vi förväntar oss att under fjärde kvartalet påbörja produktion av Bolagets hitintills största order.

Utveckling

Våra skickliga ingenjörer har färdigställt ritningsunderlag för vår kraftigaste Qube någonsin, Qube4-48. Den öppnar upp marknadssegment på för oss en ny nivå. Inte bara kommer vår produkt att hjälpa oss som företag att växa, den kommer även att vara bidragande till en bättre miljö världen över.

Därtill är vi i gång med utveckling av vår tillbehörsprodukt, GDS, som jag räknar med att vi påbörjar försäljning av under årets sista kvartal. Även Flow AD100 är klar och redo för försäljning. Den öppnar upp nya segment för oss, t ex inom CIP.

Ukraina

Efter hårt arbete från vår ozon-specialist Camilla Khrulova är vi nu i gång med att certifiera våra produkter i Ukraina. Tack vare vår CE-märkning och testdata, räknar vi med att vår certifiering godkänns av de lokala myndigheterna.

Finansiering

Vi har stängt vår kontantemission till 67,5MSEK värdering innan tillskott, och kan konstatera att vi överträffade vårt mål om 7,5MSEK och landade på ca 10MSEK. Vi tackar alla ödmjukast för det förtroende både nya samt befintliga ägare visar oss. Tack även till Västra Hamnen Corporate Finance samt RosholmDell för deras respektive insatser.

Efter kvartalets utgång har vi även fått godkänt ett grönt lån om 2 MSEK från Almi, som därmed fortsätter att stötta oss i vår utveckling.



Fredrik Bernshed, VD på Arrow Lake AB

Finansiell utveckling

Rörelsens intäkter och orderingång

Vi har levererat ut ett antal maskiner på marknaden och fullföljer samtidigt den ambitiösa produktutvecklingsplan vi har. Det syns i både vår balans- och resultaträkning. Vi ser en viss fördröjning av affärer då vi noggrant testar produkterna och även valt att spendera mer tid hos våra kunder. Vi lär oss mycket om våra produkter och vilka områden som är lönsamma att fortsätta utveckla produkter och tjänster för. Våra mål om positivt resultat avseende 2024 är fullt möjliga.

Vi är med i EUOTA och lägger mycket tid och kraft på certifiering av våra produkter för framtida försäljningstillstånd inom EU.

De första maskinerna till Sydkorea är installerade och presenteras av vår samarbetspartner där. Vi förväntar oss att det är en marknad som behöver våra produkter och att vi ligger helt rätt i tiden.

Kostnader

Bolagets kostnader hänför sig framför allt till försäljning, produktion och utveckling. Det som tillkommit är kostnader för vårt engagemang i EUOTA. Det kommer belasta oss i ca ett år innan vi kan se resultatet av denna satsning. Vi har börjat bygga ett visst lager, bland annat har vi tecknat avtal om uthyrning av en anläggning i ett år. Detta möjliggjordes efter den genomförda emissionen. Emissionens tidsplan fördröjdes något och sommaren uppehåll hann komma i gång. De affärer vi avsåg kunna bekräfta innan sommaren är därför hänskjutna och vi siktar på att signera dessa innan årsskiftet.

Med nuvarande tempo och position i försäljningen har vi kunnat fokusera mer på kostnadsreducering och vi ser ett lyft i våra marginaler.

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 7 075 068 aktier, fördelat på 59 ägare samt 305 846 optioner till styrelse och ledning.

Närliggande transaktioner

Under andra kvartalet har Bolaget, ifrån OIM Sweden AB, fortsatt inhandla konsulttimmar samt material. OIM Sweden AB ägs till 80% utav Bolagets största ägare JeGol Group AB, med ett innehav om 40,05% av Arrow Lake AB.

Finansiering och kapitalbehov

Bolaget har under tredje kvartalet fått beviljat det gröna lån man avsåg söka. Långivare är Almi och beloppet är 2 MSEK.

Kapitalbehov i denna typ av Bolag får anses normalt i början och Arrow Lake är inget undantag. Bolaget utvecklar sina egna produkter och det är både tids- och kapitalkrävande. Samarbetet med Västra Hamnen föll väl ut och Bolaget fick det kapitaltillskott från emissionen som man förväntade, och mer därtill. Forskning och utveckling tappade inte tempo och våra produktanseringar håller sin tidsplan.

Börsnotering

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