

Årsredovisning för

Arrow Lake AB (publ.)

559053-6693

Räkenskapsåret
2025-01-01 - 2025-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Noter	7-12
Underskrifter	13

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Arrow Lake AB (publ.), 559053-6693, med säte i Malmö, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2025-01-01 - 2025-12-31.

Allmänt om verksamheten

Företaget Arrow Lake AB (publ.) är ett svenskt Clean Tech-bolag som utvecklar innovativa lösningar för behandling av vatten, livsmedel, drycker och förorenad luft. Lösningarna består av egenutvecklade och i vissa fall patenterade produkter som behandlar med ozon på ett miljövänligt och intelligent sätt.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	Belopp i kr 2020-08-31
Nettoomsättning	25 184 385	28 761 557	7 527 012	2 762 097	-
Rörelsemarginal %	-21,8	5,9	-112,7	-196,1	-
Balansomslutning	62 412 869	30 492 794	26 836 339	13 050 557	1 141 152
Soliditet %	67,6	59,9	39,1	11,6	41

Definitioner: se not

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Arrow Lake har fortsatt utveckla egna produkter under verksamhetsåret och samarbetsavtal om försäljning och distribution har tecknats. Under räkenskapsåret har företaget genomfört en emission. Försäljningen jämfört med föregående år minskade till 26 009 (28 761) Tkr samt aktiverade arbete motsvarande 5 629 (5 881) Tkr. Resultatet om -5 478 (818) Tkr är lägre än planerat.

Likviditet och finansiering

Likvida medel uppgick per den 31 december 2025 till 11 418 (299) Tkr. Företagets kortfristiga skulder uppgick till 11 826 (6 314) Tkr. Företaget har en skuld till banker per 2025-12-31 om 12 120 (8 018 tkr). Eget kapital uppgick den 31 december 2025 till 42 184 (18 259) Tkr. Anläggningstillgångarna uppgick vid fjärde kvartalets utgång till 19 632 (16 347) Tkr.

Förväntad framtida utveckling

Fortsatt fokus på expansion genom samarbeten internationellt. Styrelsens bedömning är att erforderlig likviditet kommer att tillföras verksamheten genom löpande intäkter jämte upptagande av lån och tillskott från nya och befintliga ägare.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Fram till dess verksamheten genererar ett positivt kassaflöde är det styrelsens och ledningens uppgift att löpande pröva frågan om förutsättningarna för fortsatt drift föreligger. Styrelsens fortsatta bedömning är att erforderlig likviditet kommer att tillföras verksamheten genom löpande intäkter jämte upptagande av banklån. Bolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar, men inte uteslutande, finansiella risker såsom framtida resultatutveckling, finansiering, valuta- och kreditrisker.

Förutom marknadsrisker finns även risker förenade med Bolagets verksamhet såsom erhållande av nödvändiga myndighets tillstånd, produktutveckling, patent och immateriella rättigheter, produktansvar. Det finns inga garantier för att Bolaget kan erhålla de nödvändiga finansiella resurser för att bedriva verksamheten. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser är oväsentliga, kan också ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning.

Forskning och utveckling

Bolaget bedriver forskning och utveckling inom två olika kategorier, dels inom förbättring av befintliga produkter, dels inom utveckling av nya produkter.

Fortsatt drift

Bolagets fortsatta utveckling samt framtida intjäning och finansiering bedöms säkerställa den fortsatta driften.

Väsentliga aktieägare

JeGol Group AB	25,00
Claes Gustafsson	12,25
Övriga	62,75
	100,00

Eget kapital

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Ej registrerat aktiekapital</i>	<i>Reservfond övr bundna fonder</i>	<i>Fond för utvecklings- utgifter</i>	<i>Fritt eget kapital</i>
Vid årets början	846 972			5 857 899	11 553 862
Nyemission	228 572				29 944 575
Teckningsoptioner, förändring	14 623				-478 322
Avsatt till fond				4 453 508	-4 453 508
Upplösning till följd av avskrivn. <i>Disposition enl årsstämmobeslut</i>				-1 674 740	1 674 740
Årets resultat					-5 784 286
Vid årets slut	1 090 167			8 636 667	32 457 061

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 32 457 060, balanseras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	32 457 060
Summa	32 457 060

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2025-01-01- 2025-12-31	2024-01-01- 2024-12-31
Nettoomsättning		25 184 385	28 761 557
Aktiverat arbete för egen räkning		5 629 378	5 881 051
Övriga rörelseintäkter		414 589	1 578 050
		<u>31 228 352</u>	<u>36 220 658</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-18 253 941	-24 030 091
Övriga externa kostnader		-11 247 080	-3 374 324
Personalkostnader	2	-4 150 531	-5 176 493
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 819 966	-1 626 812
Övriga rörelsekostnader		<u>-239 422</u>	<u>-316 643</u>
Rörelseresultat		<u>-5 482 588</u>	<u>1 696 295</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	598 417	18 030
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-900 115</u>	<u>-895 715</u>
Resultat efter finansiella poster		<u>-5 784 286</u>	<u>818 610</u>
Resultat före skatt		<u>-5 784 286</u>	<u>818 610</u>
Årets resultat		<u>-5 784 286</u>	<u>818 610</u>

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5	8 636 667	5 857 899
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt likn rättigheter	6	1 262 500	1 637 500
		<u>9 899 167</u>	<u>7 495 399</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7	7 116 490	6 405 530
Inventarier, verktyg och installationer	8	1 939 568	1 769 679
		<u>9 056 058</u>	<u>8 175 209</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	9	676 782	676 782
		<u>676 782</u>	<u>676 782</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>19 632 007</u>	<u>16 347 390</u>
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter		6 975 101	4 731 866
Färdiga varor och handelsvaror		551 544	-
Förskott till leverantörer		2 898 000	3 125 000
		<u>10 424 645</u>	<u>7 856 866</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		17 602 658	4 034 761
Övriga fordringar		2 400 172	1 483 367
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		935 393	471 619
		<u>20 938 223</u>	<u>5 989 747</u>
Kassa och bank		<u>11 417 994</u>	<u>298 791</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>42 780 862</u>	<u>14 145 404</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>62 412 869</u>	<u>30 492 794</u>

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2025-12-31	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 090 167	846 972
Fond för utvecklingsutgifter		8 636 667	5 857 899
		<u>9 726 834</u>	<u>6 704 871</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		29 944 575	30 730 702
Balanserad vinst eller förlust		8 296 772	-19 995 450
Årets resultat		-5 784 286	818 610
		<u>32 457 061</u>	<u>11 553 862</u>
Summa eget kapital		<u>42 183 895</u>	<u>18 258 733</u>
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	10	2 058 156	1 104 000
Övriga långfristiga skulder		5 020 000	4 816 004
		<u>7 078 156</u>	<u>5 920 004</u>
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	11	2 761 933	533 575
Förskott från kunder		263 505	263 505
Leverantörsskulder		5 630 873	2 878 194
Skatteskulder		256 808	160 064
Övriga kortfristiga skulder		2 645 676	1 955 817
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 592 023	522 902
		<u>13 150 818</u>	<u>6 314 057</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>62 412 869</u>	<u>30 492 794</u>

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för forskning och utveckling

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>År</i>
<i>Internt upparbetade immateriella tillgångar</i>	
Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten	5
<i>Förvärvade immateriella tillgångar</i>	
Patent	5

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar med tillägg för uppskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Indirekta tillverkningskostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen och uppgår till mer än ett obetydligt belopp har räknats in i anskaffningsvärdet.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

För vissa av de materiella anläggningstillgångarna har skillnaden i förbrukningen av betydande komponenter bedömts vara väsentlig. Dessa tillgångar har därför delats upp i komponenter vilka skrivs av separat.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	<i>År</i>
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-20
Inventarier, verktyg och installationer	5

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antagande som anses vara rimliga vid tidpunkten då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar.

Leasing

Leasetagare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Utländsk valuta

Poster i utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och de indirekta kostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen [eller uppgår till mer än ett oväsentligt belopp]. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFAR 2012:1.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda.

Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro och eventuella bonusar. Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Företaget har ett optionsprogram för anställda.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2025-01-01- 2025-12-31	Varav män	2024-01-01- 2024-12-31	Varav män
Sverige	4	4	5	4
Totalt	4	4	5	4

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2025-01-01- 2025-12-31	2024-01-01- 2024-12-31
Löner VD	1 238 785	1 253 748
Löner styrelse	-	-
Löner övriga	1 333 141	2 305 627
Sociala kostnader	1 386 442	1 559 802
(varav pensionskostnader) 1)	487 472	659 786

Not 3 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2025-01-01- 2025-12-31	2024-01-01- 2024-12-31
Ränteintäkter, övriga	134 719	18 030
Övrigt	463 698	-
Summa	598 417	18 030

Not 4 Transaktioner med närstående

Inköp från närstående bolag	3 049 626	2 611 329
	3 049 626	2 611 329

Not 5 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2025-12-31	2024-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	7 097 759	3 695 000
-Nyanskaffning	4 453 508	3 402 759
Vid årets slut	11 551 267	7 097 759
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-1 239 860	-334 750
-Årets avskrivning	-1 674 740	-905 110
Vid årets slut	-2 914 600	-1 239 860
Redovisat värde vid årets slut	8 636 667	5 857 899

Ränta har räknats in i anskaffningsvärdet med 0 kr.

Not 6 Koncessioner, patent, licenser, varumärken och likn rättigheter

	2025-12-31	2024-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	1 875 000	1 875 000
Vid årets slut	1 875 000	1 875 000
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-237 500	-128 750
-Årets avskrivning	-375 000	-108 750
Vid årets slut	-612 500	-237 500
Redovisat värde vid årets slut	1 262 500	1 637 500

Not 7 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2025-12-31	2024-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	6 912 593	5 210 000
-Nyanskaffningar	1 056 733	1 702 593
Vid årets slut	7 969 326	6 912 593
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-507 063	-200 510
-Årets avskrivning	-345 773	-306 553
Vid årets slut	-852 836	-507 063
Redovisat värde vid årets slut	7 116 490	6 405 530

Ränta har räknats in i anskaffningsvärdet med 0 kr.

Not 8 Inventarier, verktyg och installationer

	2025-12-31	2024-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	2 228 794	499 787
-Nyanskaffningar	594 342	1 762 750
-Avyttringar och utrangeringar	-	-33 743
	2 823 136	2 228 794
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-459 115	-186 459
-Omklassificeringar	-	33 743
-Årets avskrivning	-424 453	-306 399
	-883 568	-459 115
Redovisat värde vid årets slut	1 939 568	1 769 679

Not 9 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2025-12-31	2024-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	676 782	
-Förvärv		676 782
Redovisat värde vid årets slut	676 782	676 782

Not 10 Långfristiga skulder

	2025-12-31	2024-12-31
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen		
Övriga skulder till kreditinstitut	2 058 156	5 924 000
Övriga skulder, Almi är separerade från Skulder till kreditinstitut 2025	5 020 000	
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen	-	-

Not 11 Checkräkningskredit

	2025-12-31	2024-12-31
Beviljad kreditlimit	5 000 000	5 000 000
Summa kreditbelopp	5 000 000	5 000 000

Not 12 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

	2025-12-31	2024-12-31
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	16 720 000	12 500 000
	16 720 000	12 500 000
Summa ställda säkerheter	16 720 000	12 500 000

Not 13 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång.

Not 14 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal:

Rörelseresultat / Nettoomsättning.

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Finansiella intäkter:

Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital).

Sysselsatt kapital:

Totala tillgångar - räntefria skulder.

Räntefria skulder:

Skulder som inte är räntebärande. Pensionsskulder ses som räntebärande.

Soliditet:

(Totalt eget kapital + (100 % - aktuell bolagsskattesats av obeskattade reserver)) / Totala tillgångar.

Underskrifter

Årsredovisningens innehåll bestämdes 2026-06-08.

Malmö enligt datum i digital signering

Ali Jehanfard
Styrelsens ordförande

Fredrik Bernshed
Verkställande direktör

Michel Massadakis
Styrelseledamot

Sebastian Vaajakari
Styrelseledamot

Emir Suljic
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt datum i digital signering
Dillon AB

Oskar Kantoft
Auktoriserad revisor

SIGNATURES

ALLEKIRJOITUKSET

UNDERSKRIFTER

SIGNATURER

UNDERSKRIFTER

This document contains 14 pages before this page
Dokumentet inneholder 14 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 14 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 14 sider før denne side

Detta dokument innehåller 14 sidor före denna sida

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende