

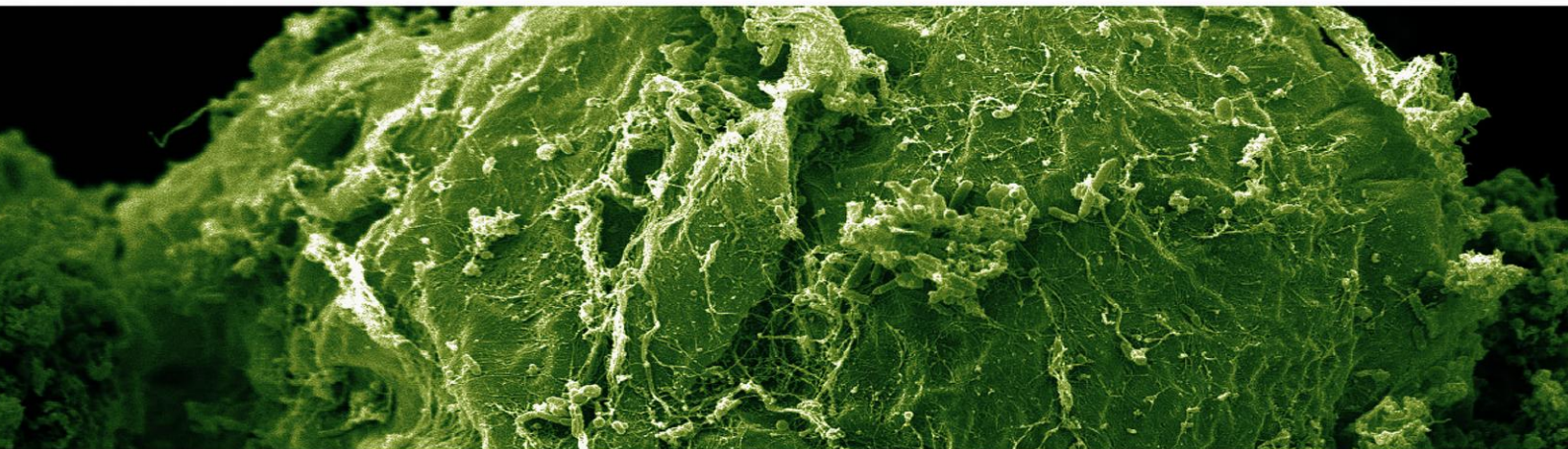
Delårsredogörelse

Q1 2013-05-01 - 2013-07-31

Arc Aroma Pure AB (publ)

Org. nr. 556586-1985

Arc Aroma Pure AB (publ), 556586-1985, skall utveckla och marknadsföra sin patenterade CEPT[®]-plattform till den globala marknaden. Plattformen använder kortvariga högspänningspulser som spränger cellmembranet och dödar oönskade mikroorganismer. CEPT[®] behandlingen är ett energieffektivt och skonsamt alternativ till värmepastörisering och har en rad olika applikationsområden. Effektivisering av biogasproduktion och införande av nya råvaror som inte kan användas idag är i fokus. Vatten, ballastvatten och flytande livsmedel är exempel på andra CEPT[®]-applikationer. Företaget grundades 2008, har sitt säte i Lund och har fått olika utmärkelser och stöd från bland annat Vinnova och Energimyndigheten.



Innehåll

Sammanfattning av Q1- 2013/14	3
Kommentarer från VD	3
Resultaträkning i sammandrag	4
Resultat per aktie	4
Balansräkning i sammandrag.....	4
Kommande rapporttillfällen	5
Verksamheten	5
Koncernförhållanden	6
Appendix 1 - Biogas	8
Appendix 2 - Bakgrund och historik	9
Appendix 3 - CEPT [®] - plattformen – en förenklad beskrivning	13

Sammanfattning av Q1- 2013/14

- Intäkterna för perioden uppgår till 28 336 SEK (499 998 SEK)
- Resultatet för perioden uppgår till -1 263 492 SEK (-666 166 SEK)
- Likvida medel uppgick till 6 835 040 SEK varav 5 558 208 i räntebärande placering (2 293 601 SEK)
- I periodens kostnader ingår SEK 314 650 i direkta materialkostnader och SEK 387 195 i nedlagda lönekostnader som avser produktion av den första industriella CEPT-anläggningen.
- Inga kostnader under perioden är aktiverade.
- Avskrivningar görs i samband med bokslut, periodens planenliga avskrivning uppgår till SEK 205 750.
- Antal aktier uppgår till 6 991 000 stycken
- 200 000 teckningsoptioner med löptid till 2015-12-30
- Vinst per aktie -0,19 kr (-0,36 kr)

Kommentarer från VD

Verksamhetsårets första kvartal har präglats av inre tjänst med fokus på att färdigställa den senaste generationen av CEPT[®]-generator (Gen 5.0), bolagets absoluta kärnkompetens, samt påbörjat framtagandet av 3 industriella CEPT[®] anläggningar för biogasindustrin. Kännedomen om vår teknik och framgångsrika försök börjar så sakta sprida sig på marknaden, framför allt hos biogasproducenter i Europa, men vi har även haft intressenter på besök från Nordamerika.

Det kan konstateras att bolaget i stort följer uppgjord tidsplan, hela organisationen jobbar nu för fullt med att färdigställa den första av 3 CEPT[®]-piloter som vi under 2013 räknar med att köra i full industriell skala tillsammans med utvalda samarbetspartners inom biogasbranschen.

I samarbete med en internationell aktör och ett kommunalt verk pågår försök att använda CEPT[®]-tekniken inom olika steg vid vattenrening, de preliminära resultaten ser positiva ut.

Det är en mycket spännande framtid som Arc Aroma Pure AB har framför sig. Vi ser ett antal olika områden där CEPT[®]-tekniken kan komma till stor nytta. I stora delar av världen ökar exempelvis behovet av en energieffektiv och en skalbar vattenreningsmetod. Även hygienisering av livsmedel, ballastvatten och bortskaffning av animaliska biprodukter är av stort intresse. Styrelsen har gjort bedömningen att arbetet med biogas applikationen i stort har lämnat forsknings- och utvecklingsfasen, och kan därför godkänna start av projekt inom vattenrening, där bastekniken dessutom ligger nära den inom biogas. Största fokus är givetvis fortfarande att färdigställa CEPT[®]-plattformen för biogasindustrin. Styrelsen kommer fortsatt att följa utvecklingen för att vara beredd att fatta nya strategiska beslut om vilket eller vilka applikationsområden som bolaget skall fokusera på i nästa skede.

Sammanfattningsvis så fortsätter vi fullt ut med aktiviteter som bygger vår plattform inför framtiden.

Lund 2013-09-30
P.O Rosenqvist VD

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)*

	2013-05-01 - 2013-07-31	2012-05-01 - 2012-07-31
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	3 200	0
Övriga intäkter	25 136	499 498
	28 336	499 998
Rörelsens kostnader		
Direkta kostnader	-815 676	-933 858
Personal kostnader	-300 126	-123 455
Övriga kostnader	-229 438	-106 810
Aktiverade kostnader	0	0
Resultat före avskrivningar	-1 316 904	-664 125
Avskrivningar		
Finansnetto	+53 412	-2 040
Resultat före skatt	-1 263 492	-666 166
Skatt	0	0
Resultat efter skatt	-1 263 492	-666 166

Resultat per aktie

Vinsten per aktie för verksamhetsåret -0,19 kr föregående år var siffran -0,36 kr

Balansräkning i sammandrag

(SEK)

	2013-07-31	2012-07-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	2 878 380	1 337 551
Omsättningstillgångar	7 309 958	3 948 754
Summa tillgångar	10 188 338	5 286 305
Eget kapital och Skulder		
Eget kapital	5 045 614	3 948 754
Kortfristiga skulder	633 724	3 228 260
Långfristiga skulder	4 500 000	2 375 000
Obeskattade reserver	9 000	9 000
Summa Skulder	5 142 726	5 612 260
Summa Eget kapital och Skulder	10 188 338	5 286 305

Kommande rapporttillfällen

- 2013-12-20 Kvartalsredogörelse 2. Augusti – Oktober 2013
- 2014-02-21 Kvartalsredogörelse 3. November – januari 2013/14.
- 2014-05-23 Kvartalsredogörelse 4. Februari – April 2014.
- 2014-07-18 Bokslutskommuniké 2013/14

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Arc Aroma Pure utvecklar ett patenterat system (CEPT® -plattformen) som, enligt Bolagets tester, har potential att väsentligt effektivisera produktionen av bl.a. biogas och minska utsläppen av växthusgaser. Genom effektivisering av biogasproduktion kan mer energi utvinnas på kortare tid ur det organiska materialet. Arc Aroma Pures egenutvecklade teknik öppnar för användning av råvaror som med befintlig teknik inte är lönsam eller som kräver offentligt stöd och subventioner för drift. Tekniken är såväl lämpad att användas i mindre, decentraliserade anläggningar som i omfattande generation II-anläggningar, vilket är stora anläggningar som bygger på förgasningsteknik till skillnad från rötningsanläggningar. Utveckling av metoden för andra applikationer bevakas och testas för framtida projekt.

Utsikter för verksamhetsåret 2013/14

Ledningen för bolaget bedömer att verksamheten i stort ligger väl i fas med den fastlagda tidsplanen för produktifiering av en förbehandlingslinje för behandling av biogasråvara med CEPT® - plattformen och marknadsföring av densamma till biogasbranschen. Bolaget gör därmed också bedömningen att det ekonomiska utfallet för kommande år kommer att överträffa utfallet för 2012/13. Samtidigt bedöms den nya applikationsutvecklingen inom vattenrening som mycket intressant.

Ägarförhållanden, Koncernförhållande och Insynspersoner

Aktiekapitalet per 2013-04-30 är fördelat på 6 991 000 aktier varav 908 000 A-aktier och 6 083 000 B-aktier. A-aktien berättigar till 10 röster och B-aktien till 1 röst och ger lika rätt till bolagets tillgångar och vinst. Utöver detta finns 200 000 teckningsoptioner i ett optionsprogram med löptid till 30 december 2015. Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Detta betyder att någon justering inte kommer att ske för den nyemission som genomförts i samband med listningen på AktieTorget vilken skedde efter optionsprogrammets införande.

Introduktionskursen för aktien vid första handelsdag 2013-04-03 var satt till 4,80 kr. Vid handelns stängning periodens sista handelsdag, 2013-07-31, var kursen 7,55 kr vilket innebär en kursökning på 57 %. Vid periodens slut var bolagets marknadsvärde 53 (48) MSEK. Arc Aroma Pure AB (publ) aktie handlas på Aktietorget under kortnamnet AAP. Nedan är de fem största aktieägarna per 30 april 2013.

Namn	A-aktier (st.)	B-aktier (st.)	Totalt aktier	Totalt röster	Röster (%)	Kapital (%)
PL Holding AB	700 000	3 500 000	4 200 000	10 500 000	69,25	60,08
Confidera Syd AB	75 000	375 000	450 000	1 125 000	7,42	6,44
Ironblock AB	74 000	367 000	441 000	1 107 000	7,30	6,31
Martin Hagbyhn	59 000	291 000	350 000	881 000	5,81	5,01
Övriga (cirka 240)	-	1 550 000	1 550 000	1 550 000	10,22	22,16
Totalt	908 000	6 083 000	6 991 000	15 163 000	100,00	100,00

Det finns ett "lock-up" avtal mellan majoritetsägare och huvudägare. Avtalet innebär att de skall behålla minst 90 procent respektive minst 80 procent av sina respektive innehav i Bolaget under de inledande 24 månaderna räknat första handelsdagen. Däremot får aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande eller, med Aktietorget medgivande, inom gruppen av ägare som omfattas av lock-up avtalet. Om det finns synnerliga skäl får AktieTorget medge ytterligare undantag.

Koncernförhållanden

P L Holding AB, Org. nr 556644-5945 äger 60,80% av samtliga aktier, vilket utgör 69,25% av rösterna.

Insynspersoner

Bolagets anmälda insynspersoner är:	Anders Boman B Lillemor Glans Martin Hagbyhn Pär H Henriksson Anders Hättmark, Per-Ola Rosenqvist Fredrik Westman	20 000 teckningsoptioner Majoritetsägare via PL Holding AB Huvudägare via Ductu AB Majoritetsägare via PL Holding AB Huvudägare Confidera Syd AB Huvudägare via Ironblock AB 20 000 teckningsoptioner 9000 aktier via närstående och kapitalförsäkring.
-------------------------------------	---	--

Väsentliga händelser under kvartalet Q1

- Bolaget har fokuserat på att färdigställa en ny generation av puls-generator som utvecklas i samband med de fullskaliga tester som genomförts under det senaste året.
- Bolaget har också beslutat att bygga 3 st industriellt klara anläggningar för att påskynda steget ut på marknaden. För att trygga egen kompetens samt snabbare komma ut på marknaden har bolaget anställt tre nya medarbetare.
- Arc Aroma Pure erhåller patent i Kina. Patentet har fokus på generatoren som producerar de kortvariga högspänningspulserna, styrningen och behandlingskammaren. Patentet har även en metoddel som beskriver förfarandet samt de olika produkter som kan behandlas med CEPT[®]-tekniken. Kina är en stor och viktig marknad för CEPT[®]- plattformen. Biogas är intressant i Kina, men även vattenrening och rening av ballastvatten är intressanta applikationer för den Kinesiska marknaden. Styrelsen bedömer att det beviljade patentet i Kina innebär att tekniken får ett allt bredare skydd i fler länder och på viktiga marknader.
- Bolaget har tecknat ett avtal om försäljning och distribution med det Spanska företaget Tasnord S.L. Tasnord skall marknadsföra och underhålla Arc Aroma Pures CEPT[®]-baserade plattform. Vid sidan om detta skall bolagen samarbeta i olika kundbaserade utvecklingsprojekt i regionen med målet att identifiera ytterligare applikationer där CEPT[®] kan effektivisera processer.

Väsentliga händelser efter kvartalet Q1

- Bolaget har ett betydande intresse i Optifreeze AB. AAP har nu ytterligare ökat sitt inflytande, både operativt och avseende ägarandel. Vidare har Optifreeze erhållit ett så kallat "Notice of Allowance" vilket innebär att bolaget kommer att beviljas patent i USA.
- Bolaget och dess huvudägare föreslår att en ny ordförande utses samt en ny ledamot väljs in i styrelsen på bolagsstämman i september 2013. Bakgrunden är att nuvarande styrelseordförande i Arc Aroma Pure AB (AAP) har valt att avsäga sig sin post på grund av hög arbetsbelastning. Samtidigt är målet med förslaget att skapa en operativ styrelse då bolagets fokus nu är att genomföra sälj- och marknadsaktiviteter.
- Bolagets grundare, Pär Henriksson, fick inbjudan att presentera CEPT[®]-Plattformen och erhållna resultat vid ett internationellt symposium i Karlsruhe. Presentationen mottogs med stort intresse, vi konstaterar att Arc Aroma Pure ligger i absoluta framkanten såväl tekniskt som avseende genomförda försök.

Finansiering och likviditet

Likvida medel uppgår till 1,3 (2,3) MSEK. Där utöver har bolaget en räntebärande placering om 5,55 MSEK. Bolaget har en skuld om 4,5 MSEK till Energimyndigheten, denna skuld är amorterings och räntefri fram till den punkt där förbehandlingslinjen för biogassubstrat når kommersiell framgång. Det egna kapital uppgår till 8,8 (5,9) MSEK vilket ger en soliditet om 63 (54) procent. Sammantaget innebär detta att bolaget har en stark finansiell ställning.

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från Bokföringsnämnden.

Föreliggande delårsredovisning har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Avlämnade av delårsredogörelse.

Lund den 30 september 2013

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'P.O. Rosenqvist', written over a horizontal line.

Arc Aroma Pure AB (publ) Styrelsen
/P.O Rosenqvist VD

Appendix 1 - Biogas

Arc Aroma Pure – effektivisering vid produktion av biogas

Arc Aroma Pure utvecklar ett system som, enligt Bolagets tester, har potential att väsentligt effektivisera produktionen av biogas och minska utsläppen av växthusgaser. Genom effektivisering av biogasproduktion kan mer energi utvinnas ur organiska material i en snabbare process. Det är viktigt att notera att CEPT®- plattformen, vid sidan om fokusområdet optimering av biogasproduktion, har många tänkbara applikationer. Exempel är vattenrening, kallpastörisering av flytande livsmedel, ballastvatten hantering, etc.

Vad är biogas?

Med biogas menas ett vätskeformigt eller gasformigt bränsle som framställts av biomassa och vars energiinnehåll till övervägande del härrör från metan. Biogas bildas när organiskt material bryts ner av mikroorganismer i syrefri miljö, så kallad anaerob rötning. I en biogasprocess deltar en mängd olika mikroorganismer i ett komplicerat samspel som leder till att sammansatta organiska föreningar, till exempel kolhydrater, fetter och proteiner, bryts ner till slutprodukterna metan och koldioxid. Denna process sker naturligt i många miljöer med begränsad tillgång på syre, till exempel i sumpmarker, på risfält och i magen på idisslare.

I en biogasanläggning utnyttjas den naturliga processen genom att organiskt material som avloppsslam, gödsel, lantbruksgrödor och matavfall läggs eller pumpas in i en röt-kammare, som är en helt lufttät behållare. I röt-kammaren bildas rå biogas som huvudsakligen består av metan och koldioxid men även av små mängder kvävgas, ammoniak och vätesulfid. Gasen är oftast mättad med vattenånga. I röt-kammaren bildas förutom biogas en näringsrik rötrest som kan användas till gödningsmedel.

Rötning – en central del av biogasproduktion

Många typer av organiska material lämpar sig som substrat (råvara) för rötning, till exempel slam från avloppsreningsverk, matavfall, gödsel, och olika växtmaterial. I vissa fall är förbehandling nödvändigt för att mottagningssystem, pumpning, omrörning och nedbrytning ska fungera optimalt.

Själva rötningssprocessen kan delas in i tre huvudsteg; hydrolys, fermentering och metanbildning. I det första steget sönderdelas komplexa organiska föreningar av mikroorganismer och enzymer till mindre föreningar som socker och aminosyror. I nästa steg sker en jäsning (fermentering) varvid ett antal mellanprodukter, bland annat alkoholer, fettsyror och vätgas bildas. I den sista fasen sker metanbildningen med hjälp av en unik grupp mikroorganismer. Den gas som bildas, biogasen, består främst av metan och koldioxid.

Användning

Energin i biogas kan användas för uppvärmning, antingen lokalt eller genom distribution via fjärrvärmenät. Biogas kan också användas för produktion av el och därmed bidra till en ökad andel grön el i elnätet. Det snabbast växande användningsområdet är fordonsgas. Biogas som renats och uppgraderats till en hög metanhalt kan med fördel användas till fordonsdrift. Metanmolekylen kan även användas som råvara i olika tillverkningsprocesser. Exempel på produkter där metan kan ingå som råvara är färger, plaster, möbler, djurfoder och smörjolja (www.biogasportalen.se).

Hur kommer Arc Aroma Pure in i bilden?

Arc Aroma Pure utvecklar en förbehandlingsanläggning för inkoppling i nya och/eller befintliga biogasanläggningar. Förbehandlingsanläggningen möjliggör effektivisering av biogasproduktion.

Appendix 2 - Bakgrund och historik

Biogas bildas när organiskt material bryts ner av mikroorganismer i syrefri miljö. I en biogasanläggning utnyttjas den naturliga processen genom att organiskt material som till exempel avloppsslam, gödsel, lantbruksgrödor och matavfall läggs eller pumpas in i en rötkammare, som är en helt lufttät behållare. I rötkammaren bildas rå biogas. Energin i den biogas som bildats kan därefter användas för uppvärmning, antingen lokalt eller genom distribution via fjärrvärmenät. Biogas kan också efter uppgradering med fördel användas till fordonsdrift samt för produktion av el. Biogasen kan enkelt lagras och ersätta fossila bränslen.

Arc Aroma Pure – effektivisering vid produktion av biogas

Arc Aroma Pure utvecklar ett system (CEPT[®]- plattformen) som, enligt Bolagets tester, har potential att väsentligt effektivisera produktionen av biogas och minska utsläppen av växthusgaser. Genom effektivisering av biogasproduktion kan mer energi utvinnas på kortare tid ur det organiska materialet. Arc Aroma Pures egenutvecklade teknik öppnar för användning av råvaror som med befintlig teknik inte är lönsam eller som kräver offentligt stöd och subventioner för drift. Tekniken är såväl lämpad att användas i mindre, decentraliserade anläggningar som i omfattande generation II-anläggningar, vilket är stora anläggningar som bygger på förgasningsteknik till skillnad från rötningsanläggningar.

Bakgrund, historik och nuläge

Arc Aroma Pure grundades 2008 i samband med att ha mottagit pris från Venture Cup Syd för bästa affärsidé och efter en längre tids forskning och utveckling rörande olika applikationer baserade på elektroporation, PEF (Pulserande Elektriska Fält). Elektroporation är en känd och vetenskapligt väl genomlyst teknik. PEF används rutinmässigt, exempelvis inom biokemi vid införande av ny arvsmassa i celler. Tekniken kan även användas för avdödning av mikroorganismer (hygienisering) och frön. Bolaget har sedan det grundades 2008 fortsatt utvecklingen av den patenterade CEPT[®]- plattformen. Initialt fokuserade Arc Aroma Pure på energieffektiv kallpastörisering av flytande livsmedel och vatten. Efter en av Bolaget genomförd analys visade sig tekniken även ha betydande potential vid hygienisering av biogassubstrat (råvaran vid biogasproduktion), samtidigt som tekniken genom att slå sönder strukturer och cellmembran har potential att påtagligt effektivisera framställning av biogas. Att effektivisera framställningen av biogas är idag Bolagets första fokusområde. Utvecklingsarbetet har bland annat drivits tillsammans med Lunds universitet, Sveriges lantbruksuniversitet och SIK (Institutet för Livsmedel och Bioteknik AB), biogasanläggningen på Wrams Gunnarstorp och energibolag.

Arc Aroma Pure har i samarbete med slutanvändare och biogasexperter genomfört olika försök och utvecklingsinsatser som lett fram till en storskalig pilotanläggning för förbehandling av substrat. Under hösten 2012 inleddes storskaliga försök där slam förbehandlades i biogasanläggningen utanför Wrams Gunnarstorp i Skåne. Dessa försök har avslutats under våren och indikerar att en tydlig ökning av gasproduktionen sker även i anläggningen mätt med dess instrumentering. Parallellt med detta har Bolaget inlett arbetet med att ta fram en komplett, nyckelfärdig förbehandlingslinje vilken ska levereras installerad i en container och består av dubbla CEPT[®]-plattformar, samt all övrig kringutrustning såsom kvarnar, pumpar och styrsystem. Det är Bolagets ambition att containern ska gå att lyfta på plats och med minimala störningar anslutas till slamflöde, el och övriga försörjningslinjer via förberedda anslutningsorgan. Det är denna typ av nyckelfärdiga förbehandlingslinjer som Bolaget har för avsikt att sälja i större volymer. Steget från pilotanläggning till produkt att innefattar en förbättrad användarvänlighet och ökad robusthet samt uppfyllande av olika direktiv som krävs för marknadsintroduktion och CE-märkning.

Uppnådda resultat och studier

Arc Aroma Pure har med omfattande offentligt stöd och i samarbete med en ledande energikoncern utfört försök i syfte att demonstrera sin egenutvecklade tekniks potential att effektivisera produktion av biogas. Arc Aroma Pure har bland annat utvecklat en storskalig pilotanläggning för förbehandling av substrat vid en befintlig kommersiell biogasanläggning på Wrams Gunnarstorp i Skåne.

Vid genomförda tester har bland annat följande resultat noterats. Tester har bland annat visat att:

- Tekniken ger minskad energianvändning, ökat gasutbyte och en snabbare rötningsprocess.
- Substrat behandlat med Bolagets CEPT[®]- plattform har i test ökat gasproduktionen med 28 procent i jämförelse med obehandlat substrat.
- Vid ett första försökstillfälle med kontinuerligt flöde av substrat behandlades 20 procent substrat med en reducerad effekt (uppskattningsvis cirka 25 procent av tilltänkt effekt). Trots detta noterades en ökad

gasproduktion på mellan 5-6 procent. Vid full behandling kan detta innebära en ökad gasproduktion om drygt 25 procent.

- I december 2012 genomfördes en testbehandling med provtagning direkt ur substratflödet, med pilotanläggningen inkopplad som en del av flödet i anläggningen på Wrams Gunnarstorp i Skåne. Vanligtvis pågår processen i 7-10 dagar eller längre. På grund av ett tekniskt fel avbröts gasmätningen redan efter omkring tre dagar, men uppvisade trots detta ett medelvärde av producerad gas som låg 5-8 procent högre än vad medelvärdet gjorde för gas producerad med prover som inte var behandlade med CEPT®-plattformen.
- Under våren har bolaget har avslutat ett storskaligt försök där substrat (biomassa) för biogastillverkning har behandlats med vår CEPT® pilot inför rötning i biogasanläggningen. Resultatet utföll med mycket tillfredställande resultat, en ökning i gasproduktion noterades av anläggningens instrument för gasmätning.
- En tredjepartsverifiering är genomförd. Matavfall har behandlats med CEPT® och därefter har gaspotentialen utvärderats och jämförts med obehandlat substrat. Försöken har genomförts lokalt i bolagets laboratorium parallellt som försök gjorts i hos tredje part under 35 dagar. Resultaten är samstämmiga och bekräftar att bolagets mätutrustning ger korrekta värden.

Bolagets tester indikerar att den totala effektiviseringen i en anläggning med en produktionsvolym i nivån 25 GWh/år uppgår till 10 GWh/år. I en befintlig anläggning, vilken idag omsätter cirka 15 MSEK, har Arc Aroma Pures teknik potential att öka resultatet från ett nollresultat till cirka 5 MSEK i vinst.

För att sammanfatta Bolagets studieresultat har Arc Aroma Pure, förutom potentialen att öka biogasproduktion med mer än 15 procent, även potential att väsentligt påskynda och effektivisera produktionen av biogas. Det är givetvis svårt att precisera exakt hur mycket mer gas CEPT®-plattformen ger i utbyte vid storskalig tillverkning, men samtliga resultat som åstadkommit genom de tester Bolaget har genomfört visar en samstämmighet att biogasproduktionen ökar markant.

Genomförd due diligence och villkorat "mjukt" affärsutvecklingslån

Energimyndigheten beviljade, efter genomförande av en due diligence-undersökning av Bolaget, ett villkorat affärsutvecklingslån om 4,5 MSEK, vilket är utbetalt i sin helhet. Lånet kan beskrivas som ett "mjukt lån", innebärande att återbetalning sker om och när projektet blir lönsamt och amorteringen sker från täckningsbidraget, från och med kommersiell lansering. Ränta på lånet utgår och beräknas först när projektet har resulterat i en kommersiell framgång, det vill säga när den första försäljningen har genomförts. Energimyndighetens huvudvillkor för finansieringen var att Arc Aroma Pure, i monetära termer, löpande skulle finansiera lika mycket som Energimyndigheten.

Nuläge och målsättning

Arc Aroma Pure har för avsikt att inleda marknadsföring av CEPT®-plattformen under 2013. Bolaget beräknar att nyckelfärdiga anläggningar kan börja produceras under mitten av 2014, med första leverans till slutkund under slutet av 2014. Bolagets målsättning är att under 2015 nå en omsättning överstigande 70 MSEK, med en resultatmarginal om 25-28 procent (före skatt) och under 2016 att nå en omsättning överstigande 100 MSEK, med bibehållen resultatmarginal.

Arc Aroma Pure har under hösten 2012 inlett storskaliga försök där slam förbehandlas i en biogasanläggning utanför Wrams Gunnarstorp i Skåne. Dessa försök har avslutats under våren och indikerar att en tydlig ökning av gasproduktionen sker även i anläggningen mätt med dess instrumentering. Parallellt med detta har Bolaget inlett arbetet med att ta fram en komplett, nyckelfärdig förbehandlingslinje vilken ska levereras installerad i en container och består av dubbla CEPT®-plattformar, samt all övrig kringutrustning såsom kvarnar, pumpar och styrsystem. Det är Bolagets ambition att containern ska gå att lyfta på plats och med minimala störningar anslutas till slamflöde, el och övriga försörjningslinjer via förberedda anslutningsorgan. Det är denna typ av nyckelfärdiga förbehandlingslinjer som Bolaget har för avsikt att sälja i större volymer.

Nedan presenteras en övergripande tidsplanering för Arc Aroma Pures arbete fram till och med att försäljning/uthyrning av CEPT®-plattformen ska inledas. CE märkning är enligt planen förlagd till andra kvartalet 2014, denna kan komma att genomföras något senare:



Efter genomförda fälttester och efter att de applicerbara regulatoriska kraven är säkerställda kommer CEPT®-plattformen att produktifieras. Denna produktifiering är beräknad att avslutas i mitten av 2014 därefter kommer produkten CE-märkas avseende användarsäkerhet och övriga riskfaktorer som är sammankopplade med produkten.

Det ställs olika krav på en kommersiell produkt. Vid sidan om regulatoriska krav och säkerhetskrav måste anläggningen anpassas till miljö, användare och infrastruktur. I ett första skede finns det enligt styrelsens uppfattning inget behov av att uppfylla regulatoriska krav som är kopplade till hygieniseringsfunktion och bakterieavdödning. Syftet är inledningsvis att rikta produkten mot befintliga biogasanläggningar där en hygieniseringsresurs redan finns eller inte krävs. I samband med produktifieringen kommer därför dokumentation att tas fram och produkttester att genomföras, i syfte att säkerställa att produkten uppfyller applicerbara krav inklusive användarsäkerhet. Målet med detta är att CE-märka produkten vilket är ett lagkrav för placering på marknaden. Bolaget kommer att införa ett ledningssystem för kvalitet i enlighet med ISO 9001, vilket är en standardiserad norm för kvalitetsledning i företag. IOS 9001 används för att underlätta denna process.



I det fall styrelsen i ett senare skede gör bedömningen att marknaden är tillräckligt stor kommer produkten även att certifieras och CE-märkas avseende hygieniseringsfunktionen. I så fall kommer marknadsföring även att riktas mot anläggningar som är under projektering och som kräver hygienisering.

För att möjliggöra övervakning av processen och för att tillhandahålla effektiv support till Bolagets kunder har Arc Aroma Pure för avsikt att införa ett avancerat styr- och övervakningssystem som gör det möjligt att styra och övervaka CEPT®-plattformens process via Internet. Arbetet med detta styrsystem är påbörjat och kommer att integreras i utrustningen. Intrimning kommer att ske under de planerade fälttesterna och slutgiltig utformning av styr- och övervakningssystemet kan komma att ske i samarbete med slutanvändare, vilket ger Bolaget ett separat inkomstkälla.

Hygieniseringsfunktionen är enligt styrelsens bedömning ett attraktivt utvecklingsområde även inom andra marknadssegment än biogas. I stora delar av världen ökar exempelvis behovet av en energieffektiv och skalbar vattenreningsmetod. Även hygienisering av livsmedel, ballastvatten och bortskaffning av animaliska biprodukter är av stort intresse. Hygienisering är därför ett naturligt marknadssegment att bearbeta i ett kommande skede. Styrelsen bedömer att arbetet kan inledas cirka 6-12 månader efter att den första förbehandlingslinjen för biogassubstrat baserad på CEPT[®]- plattformen placerats på marknaden.

Appendix 3 - CEPT[®]- plattformen – en förenklad beskrivning

Arc Aroma Pure utvecklar en plattform med namnet CEPT[®] (Closed Environment PEF Treatment). Tekniken kan, bland annat, användas för att effektivisera produktionen av biogas vilket minskar utsläppen av växthusgaser. De försök som Bolaget genomfört visar att CEPT[®] har potential att väsentligt öka biogasproduktion. Den uppmätta ökningen beror delvis på vilken råvara som används, men Bolaget har registrerat ökning på mellan 15 och 28 procent. Analyser visar samtidigt att plattformen möjliggör en snabbare produktion till en lägre energikostnad.

Vid tillverkning av biogas måste i de flesta fall råvaran (det så kallade substratet) förbehandlas. Detta för att pumpning, omrörning och nedbrytning ska fungera optimalt. Samtidigt vill man avlägsna oönskat innehåll från råvaran och bekämpa oönskade bakterier, etc. Det är i denna förbehandling som Arc Aroma Pures CEPT[®]- plattform ska vara delaktig. För att göra detta möjligt tar Arc Aroma Pure fram en förbehandlingslinje som är baserad på den patenterade CEPT[®]- plattformen. I förbehandlingslinjen är CEPT[®]- plattformen och övrig utrustning installerad i en bruksklar container. Containern lyfts på plats och ansluts enkelt till den befintliga biogasanläggningens produktionslinje.



Bolagets egenutvecklade och patenterade teknik öppnar för användning av substrat som med dagens befintliga teknik inte är lönsam att använda sig av. Detta kan till exempel vissa odlade produkter, vara skogsavfall, alger och tång.

Arc Aroma Pure har konstruerat en storskalig pilotanläggning: Denna förbehandlingslinje har använts vid en befintlig biogasanläggning som samägs av E.ON Sverige AB och privata aktörer. Projektet är nu avslutat med positiva resultat.

Det finns planer för en omfattande utbyggnad av biogasproduktionen i Sverige. Internationellt är det stor skillnad mellan olika regioner avseende hur omfattande befintlig produktion är och vilka utbyggnadsplaner som finns. Ett närliggande exempel på en intressant stor marknad är Tyskland, där det enligt senare

statistik i snitt invigs en ny anläggning var sjätte timme.

CEPT[®]-plattformen kan användas i många olika applikationer och för att effektivisera olika processer. Idag tittar vi även på vattenrening i ett samarbete med ett internationellt företag verksam inom området och ett kommunalt verk. Projektet befinner sig i ett tidigt skeden men de preliminära resultaten är mycket lovande.

Bolagets målsättning är att under 2015 nå en omsättning överstigande 70 MSEK, med en resultatmarginal om 25-28 procent (före skatt) och under 2016 att nå en omsättning överstigande 100 MSEK, med bibehållen resultatmarginal.

Arc Aroma Pure AB (publ)
Adress: Skiffervägen 12, 224 78 Lund
Telefon: +46 46 - 399 110
E-post: info@arcaromapure.se
Hemsida: www.arcaromapure.se

Arc Aroma Pure AB (publ)
Adress: Skiffervägen 12, 224 78 Lund
Telefon: +46 46 - 399 110
E-post: info@arcaromapure.se
Hemsida: www.arcaromapure.se

