

Selskabsmeddelelse

First North meddelelse nr. 15/2013
14. november 2013

Delårsmeddelelse, 3. kvartal 2013

Resumé: Aqualife har fortsat en anstrengt likviditet. Der har i 3. kvartal ikke været indtægtsgivende virksomhed. Hovedaktionæren har løbende lånefinansieret driften. To testrækker til vurdering af to mulige Stillehavskorridorer er under gennemførelse. Den eksisterende Atlanterhavskorridor revurderes. Beslutning om aktieudbud er udsat til efter færdiggørelse af de nævnte tests. Hovedaktionæren har givet tilsagn om at yde lånefinansiering af driften i den mellemliggende periode.

Hovedpunkter

Generelt

- Aktivitetsniveauet i Aqualife-gruppen er fortsat stærkt hæmmet af gruppens anstrengte likviditet.

Logistik-aktiviteter

- Aqualife analyserer to mulige nye transportkorridorer, Chile-EU og Japan-Kina med sigte på i højere grad at kunne tilgodese Aqualife-teknologiens muligheder og begrænsninger, og på at kunne opnå en tilfredsstillende økonomi. To testrækker er under gennemførelse med sigte på at evaluere teknikkenes egnethed i disse sammenhænge.
- Der har i årets første ni måneder ikke været nogen logistikaktiviteter for kunder bortset fra to fragter af stør for en tysk kunde fra Tyskland til Mølleøsten.
- Atlanterhavskorridoren mellem Canada og Holland er under revurdering.

Økonomisk udvikling i 3. kvartal

- Aqualife A/S udarbejder ikke koncernregnskab. Med mindre andet fremgår af sammenhængen, vedrører de finansielle og økonomiske oplysninger i denne rapport moderselskabet Aqualife A/S.
- Aqualife-gruppens konsoliderede omsætning i de første ni måneder af 2013 var beskeden (DKK 430 tus.), hidrørende fra fragter i 1. kvartal af stør fra Tyskland til Mølleøsten.
- Gennem de første ni måneder af 2013 har Aqualifes hovedaktionær ydet selskabet lån til finansiering af driften. Ultimo september er de samlede sådanne lån fra to långivere DKK 8,2 mio. incl. tilskrevne renter.
- Med negativ egenkapital er Aqualife fortsat i en kapitaltabssituation, hvor mere end 50 % af aktiekapitalen er tabt.
- De i tidligere selskabsmeddelelser omtalte planlagte aktieudbud er udskudt indtil en række tests i forbindelse med to mulige Stillehavskorridorer er gennemført, forventeligt i begyndelsen af 2014.
- Hovedaktionæren har givet tilsagn om at yde Aqualife den nødvendige lånefinansiering indtil beslutning om aktieudbud træffes. Behovet vil være et beløb på USD 100-150 tus. pr. måned resten af 2013.
- Aqualife forventer fortsat et negativt driftsresultat for 2013.

Aqualife offentliggør årsrapport for 2013 den 26. marts 2014

Kontakt: Erik Bresling, administrerende direktør, tlf. +45 22 36 17 18.
www.aqualife.nu

Selskabets Certified Advisor er Corporate Finance A/S, Jesper Gøthgen, tlf. +45 33 64 92 03

Udviklingen i 3. kvartal 2013

Aktiviteterne i 3. kvartal har været stærkt hæmmet af den fortsat meget anspændte likviditet i Aqualife-gruppen.

Logistikaktiviteter

Der blev i 1. kvartal gennemført to transporter af levende stør fra Tyskland til Mellemøsten for det tyske selskab United Food Technologies. Siden da er der ikke gennemført nogen stør transporter. Parterne drøfter dog nu at genoptage fragterne, forventeligt i 1. kvartal 2014.

Der har i årets første ni måneder ikke været nogen fragttaktivitet i Atlanterhavskorridoren mellem Canada og Holland.

Selskabet har under overvejelse, hvad strategien skal være for udvikling af den fremtidige korridorstruktur. I den sammenhæng revurderes den allerede etablerede Atlanterhavskorridor på baggrund af de indvundne erfaringer.

Som led i strategien overvejes to mulige nye korridorer over Stillehavet: Kina-Japan og Chile-EU. Til afprøvning af disse to mulige nye korridorer gennemføres to testrækker, en i Japan og en i Chile. Testrækken i Japan er igangsat. Den omfatter en række enkeltstående simuleringer, hvoraf den første er gennemført med positivt resultat. Næste simuleringsskema igangsættes i december måned. Testrækken i Chile forventes igangsat i januar 2014, når testcontaineren er ankommet fra Europa, andet udstyr indkøbt lokalt. Der er i begge tilfælde tale om statiske tests, som simulerer de forhold, som de transporterede fisk og skaldyr vil blive udsat for under transporten. Selskabet forventer, at begge disse forsøgsrækker vil blive afsluttet ved udgangen af 1. kvartal 2014

Finansiering

Konvertering af lån optaget i 2012

Som tidligere oplyst modtog Aqualife ad flere omgange i 2012 kontante lån fra hovedaktionæren United Food Technologies International S.A.L., Beirut (UFTI) og Colonial ApS, Vedbæk til kortsigtet finansiering af driften, i alt et beløb svarende til DKK 3,4 mio. Som oplyst i selskabsmeddelelse nr. 2/2013 af 6. marts 2013 havde långivere og låntager på det tidspunkt aftalt, at det skyldige beløb med tillæg af tilskrevne renter, på det tidspunkt i alt DKK 4,2 mio., snarest skulle konverteres til aktiekapital. Konverteringen er ikke gennemført, og parterne har aftalt, at spørgsmålet om en konvertering udskydes til efter færdiggørelse af de ovenfor omtalte tests, hvor beslutning træffes i sammenhæng med beslutning om de nedenfor omtalte aktieudbud.

Udskydelse af betaling/akkordering af bankgæld

Aqualife har tidligere aftalt med selskabets daværende bankforbindelse, Fjordbank Mors, at selskabet kunne afvikle sin gæld til banken mod betaling af DKK 5 mio. kontant inden en defineret dato. Denne betalingsfrist er efter flere forlængelser senest blevet fastsat af banken til 15. maj 2013. Status dags dato er, at selskabet fortsat afventer svar fra banken på anmodning om yderligere en fristforlængelse begrundet i selskabets ændrede finansieringsstrategi, som beskrevet nedenfor.

Låneoptagelser i de første ni måneder af 2013

Selskabets hovedaktionær UFTI har gennem 3. kvartal 2013 ydet yderligere kontante lån, i alt DKK 1,8 mio. til selskabets kortsigtede driftsfinansiering. Med tillæg af de tidligere ydede lån er det samlede lån fra de to långivere, incl. tilskrevne renter, pr. 30. september 2013 DKK 8,2 mio.

Aktieudbud til sikring af selskabets kapitalgrundlag

Aqualife har tidligere oplyst til NASDAQ OMX, at selskabet på baggrund af drøftelser med investorer forventede at få tilført kapital gennem aktieemissioner ad to omgange i 2013: et beløb i størrelsesordenen DKK 15 mio. før udgangen af 2. kvartal og DKK 25-30 mio. senere på året. De ovenfor omtalte lån havde til hensigt at finansiere driften i mellemtiden.

Selskabets bestyrelse har imidlertid, som senest oplyst i selskabsmeddelelse nr. 13/2013 af 21. august, besluttet at udskyde en beslutning om aktieudbud, indtil de ovenfor omtalte forsøgsrækker i forbindelse med to mulige nye korridorer er gennemført, forventeligt ved udgangen af 1. kvartal 2014. Dette giver mulighed for et bedre grundlag for en kapitalrejsning.

I grundlaget for beslutningen om udskydelsen indgår desuden, at selskabets hovedaktionær, som der er redegjort for i det følgende, har givet tilsagn om at stille den nødvendige mellemfinansiering til rådighed.

Kortfristet lånefinansiering

Selskabets beslutning om at udskyde en egentlig aktieemission er truffet i sammenhæng med, at selskabets hovedaktionær UFTI har givet tilsagn om fortsat at yde selskabet kontante lån i nødvendigt omfang til at finansiere driften, indtil en emission kan gennemføres. Det forventes, at der gennem den resterende del af 2013 vil være behov for at optage lån på USD 100-150 tus. pr. måned.

Efterfølgende begivenheder

Bortset fra det i nærværende delårsrapport anførte, er bestyrelsen og direktionen ikke bekendt med nogen begivenheder efter 30. september 2013, der kan få væsentlig indvirkning på selskabets finansielle stilling eller fremtidsudsigter.

Forventninger til resten af 2013

I årsrapporten for 2012 blev det anført, at selskabets ambition for 2013 omfattede at etablere en Stillehavskorridor med stabil og lønsom drift inden udgangen af 2013 samt opnå en stabil drift og lønsomhed for den eksisterende Atlanterhavskorridoren i løbet af 2014. Desuden var det anført, at selskabet arbejdede på at få tilført kapital på ca. DKK 15 mio. før udgangen af 2. kvartal 2013, og yderligere DKK 25-30 mio. senere på året.

På baggrund af det ovenfor anførte forventer selskabet nu, at man først vil kunne idriftsætte en Stillehavskorridor i 2014. Hvad angår Atlanterhavskorridoren overvejes det, som ovenfor anført, hvad dens fremtidige rolle skal være.

På den baggrund forventes driftsresultatet i Aqualife gruppen at blive negativt for 2013 under ét.

Disse forventninger til fremtiden er uændrede fra det i delårsmeddelelsen for 1. halvår oplyste.

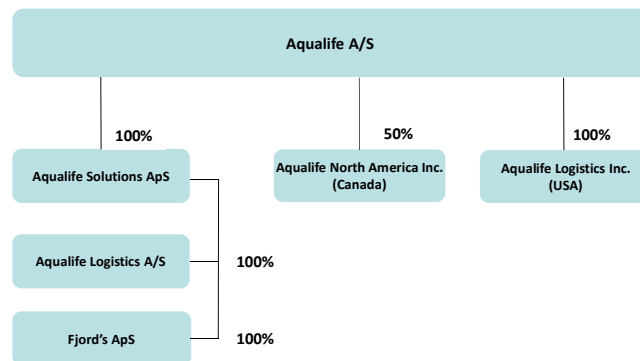
Finansielle oplysninger – 3. kvartal 2013

Aqualife-gruppens struktur

Aqualife-gruppen er en koncern med den nedenfor viste struktur. Gruppens operative selskaber i Danmark er Aqualife Logistics A/S, som varetager logistikaktiviteterne, og Fjord's ApS, som står for aktiviteter vedrørende tekniske anlæg, herunder Aquaports.

Aqualife Solutions ApS er ejer af Aqualifes 50 % - andel af de patenter, som Aqualife-teknikken er beskyttet af. De øvrige 50 % ejes af Aqualifes samarbejdspartner A.P. Møller-Mærsk.

Aqualife Logistics Inc. (USA) varetager aktiviteter på vegne af Aqualife A/S i forbindelse med markedsudvikling og analyse af nye transportkorridorer.



Finansielle oplysninger for Aqualife A/S

Aqualife A/S offentliggør ikke koncernregnskab. De nedenfor viste regnskabstal og finansielle oplysninger vedrører derfor moderselskabet Aqualife A/S, med mindre andet fremgår af sammenhængen. Regnskabstallene er ikke revideret eller reviewet af Aqualifes revisor.

Aqualife A/S er gruppens holdingselskab og har ingen driftsmæssige aktiviteter ud over løsning af ledelsesmæssige opgaver på vegne af alle selskaber i koncernen.

Driftsresultatet for de første ni måneder af 2013 er derfor udelukkende en konsekvens af sædvanlige driftsaktiviteter. I lighed med praksis i årsregnskabet for 2012 er Aqualife A/S' kapitalandele og tilgodehavender i tilknyttede og associerede selskaber nedskrevet.

Finansielle hoved- og nøgletal for Aqualife A/S

DKK tus.	2013 9 måneder	2012 9 måneder	2012 Året
Resultatopgørelse			
Nettoomsætning	450	82	2.360
Resultat af primær drift	(76)	(647)	1.179
Nedskrivn. af kapitalandele i tilknyttede virks.	(541)	(679)	(1.378)
Nedskrivn. af kapitalandele i associerede virks.	(630)	(1.277)	(1.490)
Nedskrivn. af finansielle aktiver i tilknyttede virks.	(1.637)	449	(4.798)
Finansielle poster, netto	(1.437)	(343)	349
Resultat før skat	(4.321)	(2.477)	(6.138)
Periodens resultat	(4.321)	(2.477)	(6.138)
Balance - ultimo perioden			
Finansielle anlægsaktiver	2.660	2.715	2.621
Materielle anlægsaktiver	0	0	0
Tilgodehavender	0	157	15
Likvide beholdninger	0	0	0
Aktiver i alt	2.660	2.872	2.636
Egenkapital	(7.989)	(8)	(3.668)
Langfristet gæld	0	1.770	0
Kortfristet gæld	10.174	1.110	6.304
Passiver i alt	2.185	2.872	2.636
Afstemning af egenkapital			
Egenkapital primo perioden	(3.668)	2.469	2.469
Kapitalforhøjelse og overkurs ved emission	0	0	0
Periodens resultat	(4.321)	(2.477)	(6.138)
Egenkapital ultimo perioden	(7.989)	(8)	(3.668)
Pengestrømme og likviditet			
Pengestrøm fra ordinær drift	(1.528)	(829)	(1.650) **
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	(1.171)	0	(2.623)
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	2.699	1.500	3.444 **
Pengestrøm i alt	0	671	(829)
Likviditet ultimo perioden	0	0	0
Investeringer			
Materielle anlægsaktiver	0	0	0
Nøgletal			
Nettoresultat pr. udstående aktie, gns. (DKK) *)	(0,02)	(0,01)	(0,03)
Nettoresultat pr. aktie, udvandet, gns. (DKK) *)	(0,02)	(0,01)	(0,03)
Antal aktier udestående, ultimo perioden *)	244.346.388	244.346.388	244.346.388
Antal aktier, udvandet, ultimo perioden *)	244.346.388	244.346.388	244.346.388

*) Excl. egne aktier

**) I selskabets årsrapport for 2012 indgik låneoptagelse i 2012 fra UFTI og Colonial ApS i Pengestrøm fra ordinær drift. Efter en nærmere vurdering er det fundet mere retvisende at postere lånebeløbet, DKK 3424 tus. i 2012, under Pengestrøm fra finansieringsaktivitet. Omposteringen er gennemført i tabellen

Det ses, at selskabets egenkapital gennem de første ni måneder af 2013 er faldet fra negative DKK 3,7 mio. til negative DKK 8,0 mio. Dette skal sammenholdes med, at selskabets aktiekapital udgør DKK 24,4 mio. nominelt. Selskabet er således fortsat i en kapitaltabssituation, hvor mere end 50 % af aktiekapitalen er tabt.

Aqualife-gruppens likviditetsbehov har gennem de første ni måneder af 2013 overvejende været dækket af långivning fra UFTI.

Gruppens samlede likvide beholdninger udgjorde pr. 31. december 2012 DKK 412 tus. Den 30. september 2013 var de likvide beholdninger DKK 0.

Resultatopgørelser for datterselskaber i Aqualife-gruppen

Resultatopgørelse - datterselskaber		
DKK tus.	2013 9 måneder	2012 Året
Aqualife Solutions ApS		
Nettoomsætning	0	0
Resultat af primær drift	(143)	(414)
Andel af resultat i tilknyttede selskaber	0	0
Finansielle poster, netto	0	(340)
Resultat før skat	(143)	(754)
Periodens resultat	(143)	(754)
Aqualife Logistics A/S		
Nettoomsætning	429	1.860
Resultat af primær drift	(1.993)	(4.950)
Finansielle poster, netto	(28)	(391)
Resultat før skat	(2.020)	(5.341)
Periodens resultat	(2.020)	(5.341)
Fjord's ApS		
Nettoomsætning	0	0
Resultat af primær drift	(651)	(1.640)
Finansielle poster, netto	(1)	(256)
Resultat før skat	(652)	(1.896)
Periodens resultat	(652)	(1.896)

Aqualife Solutions

Selskabet har ingen driftsmæssige aktiviteter ud over at varetage ejerskabet af Aqualifes 50 % andel af de patenter, der ligger til grund for gruppens logistiksystem. Selskabet er holdingselskab for de to underliggende driftsselskaber Aqualife Logistics og Fjord's.

Aqualife Logistics

Den viste omsætning i de første ni måneder af 2013 vedrører fragter gennemført for United Food Technologies af stør fra Tyskland til Melleløsten. Opgaven blev igangsat i februar måned 2011, og har været under udførelse siden, dog med længerevarende afbrydelser på grund af tekniske forhold hos kunden og genforhandlinger af kontrakten parterne imellem. Der er således ingen aktivitet på denne opgave i øjeblikket, men som oplyst ovenfor drøfter parterne i øjeblikket at genoptage fragterne.

Fjord's

Selskabet har ikke haft nogen aktivitet i de første ni måneder af 2013 bortset fra varetagelse af ejerskabet af Aquaporten i Urk, Holland.

Aqualife-aktien

Aqualife-aktien er optaget til handel på NASDAQ OMX First North i København.

Aqualifes aktiekapital omfatter 244.357.280 aktier. Aqualife-aktien har en nominel værdi på DKK 0,10 pr. aktie. Prisen på Aqualife-aktien på NASDAQ OMX First North var ultimo september 2013 DKK 0,03 pr. aktie mod DKK 0,05 pr. aktie ultimo december 2012.

Der er i de første ni måneder af 2013 omsat 36.816.606 stk. Aqualife-aktier på NASDAQ OMX First North. I de første ni måneder af 2012 blev der omsat 25.559.947 stk. aktier.

Status dags dato er, at følgende aktionærer i henhold til Værdipapirhandelslovens § 29 over for Aqualife har oplyst at eje mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

- United Food Technologies International S.A.L., Beirut, Libanon
- Jens Willumsen, Vedbæk
- Erik Bresling ApS under konkurs, København

Den godkendte rådgiver og dennes relevante medarbejdere ejer ingen aktier i selskabet.

Aqualife A/S blev af NASDAQ OMX First North overført til observationslisten i 2011 på grund af selskabets uafklarede kapitalforhold. For en nærmere redegørelse henvises til selskabets årsrapport for 2011.

Egne aktier

Aqualife A/S ejer 10.892 stk. egne aktier.

Insideres aktiebesiddelse

Medlemmer af bestyrelse og direktion i Aqualife A/S besidder pr. 30. september 2013 direkte og indirekte i alt 14.692.311 aktier i Aqualife A/S, hvilket er uændret fra den 31. december 2012.

Øvrige oplysninger

Finanskalender

Aqualife offentliggør årsrapport for 2013 den 26. marts 2014

Udsendte meddelelser til First North i 2013

Meddelelse nr.	Dato	Meddelelse
1	6. marts	Adresseændring
2	6. marts	Konvertering af lånekapital
3	15. marts	Ændring af finanskalender
4	25. marts	Låneoptagelse
5	25. marts	Ændring af finanskalender
6	27. marts	Årsrapport 2012
7	18. april	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
8	25. april	Ændring i Aqualifes ledelse
9	7. maj	Delårsmeddelelse for 1. kvartal 2013
10	7. maj	Forløb af generalforsamling
11	10. juni	Aqualifes finansiering
12	1. august	Aqualifes finansiering
13	21. august	Delårsmeddelelse for 1. halvår 2013
14	1. oktober	Hensigtserklæring med forretningspartner