

Selskabsmeddelelse

First North meddelelse nr. 6/2014
29. april 2014

Delårsmeddelelse, 1. kvartal 2014

Resumé: Aqualife har fortsat en anstrengt likviditet. Der har i 1. kvartal ikke været indtægtsgivende virksomhed. Aktiviteterne har fokuseret på udviklingsaktiviteter. Den eksisterende Atlanterhavskorridor er afviklet. Hovedaktionæren har lånefinansieret driften og givet tilsagn om lånefinansiering af driften i resten af 2014.

Hovedpunkter

Generelt

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

Logistik-aktiviteter

- Testaktiviteterne i Chile fortsætter og forventes afsluttet i 2. kvartal. Der er desuden igangsat udviklingsaktiviteter i Nordamerika og i Grønland.
- Der har i årets første tre måneder ikke været nogen kommercielle logistikaktiviteter.
- Atlanterhavskorridoren mellem Canada og Holland er afviklet.

Økonomisk udvikling i 1. 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-gruppen har ikke haft nogen ekstern omsætning i de første tre måneder af 2014.
- Gennem de første tre måneder af 2014 har Aqualifes hovedaktionær fortsat ydet selskabet lån til finansiering af driften. Ultimo marts er de samlede sådanne lån fra to långivere DKK 11,9 mio. incl. tilskrevne renter.
- Med negativ egenkapital er Aqualife fortsat i en kapitaltabssituation, hvor mere end 50 % af aktiekapitalen er tabt.
- Aqualife har i april måned indgået aftale med Finansiell Stabilitet om akkordering af Aqualifes gæld til Finansiell Stabilitet. Mod betaling af DKK 1,5 mio. eftergives resten af Aqualifes gæld på DKK 11,9 mio. Aqualife har forsat et betydeligt behov for styrkelse af kapitalgrundlaget.
- Hovedaktionæren har givet tilsagn om at yde lån til Aqualife til finansiering af driften gennem 2014.
- Aqualife forventer fortsat et negativt driftsresultat for 2014.

Den 29. april 2014 indkalder Aqualife til ordinær generalforsamling, som afholdes den 14. maj 2014, kl. 14:00.

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 1. kvartal 2014

Aktiviteterne i 1. kvartal har været stærkt hæmmet af den fortsat meget anspændte likviditet i Aqualife-gruppen.

Logistikaktiviteter

Logistikaktiviteterne i 1. kvartal har fortsat været fokuseret på udvikling. Der har således ikke været gennemført nogen kommercielle fragter.

De tidligere igangsatte stationære tests i Chile fortsætter efter den lagte plan og forventes afsluttet i 2. kvartal.

Aqualife har i Nordamerika underskrevet en hensigtserklæring med en stor leverandør af seafood om etablering af et transportsamarbejde.

Aqualife er gået i samarbejde med Royal Greenland om at gennemføre et projekt til vurdering af mulighederne for at udnytte de grønlandske ressourcer af søpindsvin. Som et første skridt har Royal Greenland indsendt ansøgning til det Nordatlantiske Samarbejde, NORA, om økonomisk støtte til projektet. Efter planen igangsættes de første tests i juni 2014.

Finansiering

Akkordering af bankgæld

Aqualife har som meddelt den 11. april 2014 til First North (selskabsmeddelelse nr. 5/2014) indgået aftale med Finansiell Stabilitet om akkordering af Aqualife-gruppens bankgæld på DKK 11,9 mio., oprindeligt til Fjordbank Mors. Aftalen indebærer, at Aqualife betaler i alt DKK 1,5 mio. i fire rater i perioden 20. april - 30. juni 2014 til Finansiell Stabilitet og derefter får eftergivet resten af gælden. Konsekvenserne af aftalen vil først blive reflekteret i Aqualifes halvårsregnskab.

Som anført i meddelelse 5/2014 betyder denne aftale ikke, at Aqualifes finansiering vil blive tilfredsstillende. Der er fortsat behov for en væsentlig styrkelse af selskabets kapitalgrundlag.

Låneoptagelser i de første tre måneder af 2014

Selskabets hovedaktionær UFTI har gennem 1. kvartal 2014 ydet yderligere kontante lån, i alt DKK 1,0 mio. til selskabets kortsigtede driftsfinansiering. Med tillæg af de tidligere ydede lån er det samlede lån fra de to långivere, incl. tilskrevne renter, pr. 31. marts 2014 på DKK 11,9 mio. Pr. 31. december 2013 var det samlede lån incl. tilskrevne renter på DKK 10,0 mio.

Kortfristet lånefinansiering

Som anført i Aqualifes årsberetning for 2013 har selskabets hovedaktionær, UFTI, givet tilsagn om at ville stille den nødvendige likviditet til rådighed til finansiering af selskabets drift gennem 2014.

Efterfølgende begivenheder

Bortset fra det i nærværende delårsrapport anførte, er bestyrelsen og direktionen ikke bekendt med nogen begivenheder efter 31. marts 2014, der kan få væsentlig indvirkning på selskabets finansielle stilling eller fremtidsudsigter.

Forventninger til resten af 2014

I årsrapporten for 2013 blev det anført, at det ansås for usikkert, om der ville kunne etableres en stabil, kommerciel drift inden udgangen af 2014. Dette afhæng af resultatet af de på det tidspunkt igangværende tests.

Det blev endvidere i årsrapporten for 2013 anført, at der fortsat var store risici, både teknisk og kommercielt, så driftsresultatet i Aqualifegruppen derfor forventedes at blive negativt i 2014.

Disse forventninger til fremtiden er fortsat gældende. Bestyrelse og direktion har ikke fundet anledning til at ændre forventningerne til fremtiden på baggrund af begivenhederne i 1. kvartal.

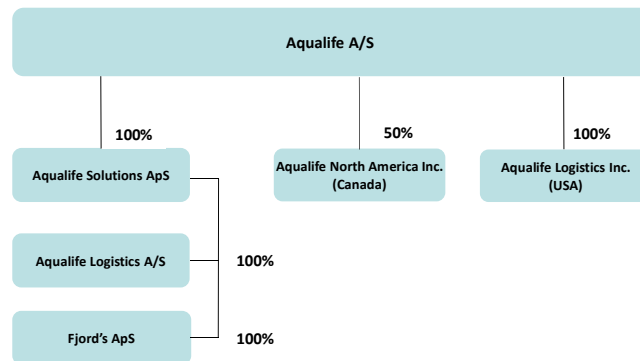
Finansielle oplysninger – 1. kvartal 2014

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 tre måneder af 2014 er derfor udelukkende en konsekvens af sædvanlige driftsaktiviteter. I lighed med praksis i årsregnskabet for 2013 er Aqualife A/S' kapitalandele og tilgodehavender i tilknyttede og associerede selskaber nedskrevet.

Finansielle hoved- og nøgletal for Aqualife A/S

DKK tus.	2014 1. kvartal	2013 1. kvartal	2013 Året
Resultatopgørelse			
Nettoomsætning	150	150	1.100
Resultat af primær drift	(83)	63	351
Nedskrivn. af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	(275)	(2.246)
Nedskrivn. af kapitalandele i associerede virks.	0	(210)	(1.361)
Nedskrivn. af finansielle aktiver i tilknyttede virks.	(712)	(232)	(4.753)
Finansielle poster, netto	(967)	(422)	(859)
Resultat før skat	(1.761)	(1.076)	(8.869)
Periodens resultat	(1.761)	(1.076)	(8.331)
Balance - ultimo perioden			
Finansielle anlægsaktiver	-	2.634	-
Materielle anlægsaktiver	0	0	0
Tilgodehavender	0	0	0
Likvide beholdninger	279	1	661
Aktiver i alt	279	2.635	661
Egenkapital	(13.068)	(4.744)	(11.999)
Langfristet gæld	0	0	0
Kortfristet gæld	13.347	7.378	12.660
Passiver i alt	279	2.635	661
Afstemning af egenkapital			
Egenkapital primo perioden	(11.999)	(3.668)	(3.668)
Kapitalforhøjelse og overkurs ved emission	0	0	0
Periodens resultat	(1.761)	(1.076)	(8.331)
Egenkapital ultimo perioden	(13.760)	(4.744)	(11.999)
Pengestrømme og likviditet			
Pengestrøm fra ordinær drift	(1.629)	1	(4.269)
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	(711)	0	(986)
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	1.958	0	5.916
Pengestrøm i alt	(382)	1	661
Likviditet ultimo perioden	279	1	661
Investeringer			
Materielle anlægsaktiver	0	0	0
Nøgletal			
Nettoresultat pr. udstående aktie, gns. (DKK *)	(0,01)	(0,00)	(0,03)
Nettoresultat pr. aktie, udvandet, gns. (DKK *)	(0,01)	(0,00)	(0,03)
Antal aktier udstående, 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

Det ses, at selskabets egenkapital gennem de første tre måneder af 2014 er faldet fra negative DKK 12,0 mio. pr. 31. december 2013 til negative DKK 13,8 mio. pr. 31. marts 2014. Dette skal sammenholdes med, at selskabets aktiekapital udgør DKK 24,4 mio. nominelt. Selskabet er således fortsat i en kapitaltabssituation, hvor hele aktiekapitalen er tabt.

Aqualife-gruppens likviditetsbehov har gennem de første tre måneder af 2014 været dækket af långivning fra UFTI.

Gruppens samlede likvide beholdninger udgjorde pr. 31. december 2013 DKK 1.005 tus. Den 31. marts 2014 var de likvide beholdninger DKK 346 tus.

Resultatopgørelser for datterselskaber i Aqualife-gruppen

DKK tus.	2014 1. kvartal	2013 Året
Aqualife Solutions ApS		
Nettoomsætning	0	0
Resultat af primær drift	(266)	(725)
Andel af resultat i tilknyttede selskaber	0	0
Finansielle poster, netto	0	(373)
Resultat før skat	(266)	(1.098)
Periodens resultat	(266)	(1.098)
Aqualife Logistics A/S		
Nettoomsætning	0	0
Resultat af primær drift	(465)	(4.302)
Finansielle poster, netto	(40)	(568)
Resultat før skat	(1.288)	(4.870)
Periodens resultat	(1.288)	(4.870)
Fjord's ApS		
Nettoomsætning	30	0
Resultat af primær drift	(25)	(2.394)
Finansielle poster, netto	(0)	(267)
Resultat før skat	(25)	(2.662)
Periodens resultat	(25)	(2.662)

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

Selskabet har ikke haft nogen omsætning i 1. kvartal 2014. Alle aktiviteter i 1. kvartal har været fokuseret på udviklingsaktiviteter.

Fjord's

Selskabet har ikke haft nogen aktivitet i de første tre måneder af 2014.

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.

Der er i de første tre måneder af 2014 omsat 22.271.219 stk. Aqualife-aktier på NASDAQ OMX First North. I de første tre måneder af 2013 blev der omsat 12.989.085 stk. aktier.

Følgende aktionærer har i henhold til Værdipapirhandelslovens § 29 over for Aqualife 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. 31. marts 2014 direkte og indirekte i alt 14.692.311 aktier i Aqualife A/S, hvilket er uændret fra den 31. december 2013.

Øvrige oplysninger**Finanskalender**

Aqualife offentliggør indkaldelse til ordinær generalforsamling den 29. april 2014. Den ordinære generalforsamling afholdes den 14. maj 2014.

Meddelelser sendt til First North i 2014

Meddelelse nr.	Dato	Meddelelse
1	3. februar	Adresseændring
2	3. marts	Ændring af finanskalender
3	13. marts	Årsrapport 2013
4	3. april	Ændring af finanskalender
5	11. april	Aftale om akkordering af bankgæld