

**Aqua Terrena International AB (publ)**  
**(org nummer 556502-6563)**

## **Delårsrapport januari-mars 2004**

### **Marknad**

Omsättningen i koncernen under årets första kvartal uppgick till MSEK 2,2 att jämföra med MSEK 2,1 i omsättning under första kvartalet 2003. Moderbolaget redovisar samma omsättning i och med att det är moderbolaget som svarar för all marknadsföring och försäljning medan all produktion sker i dotterbolaget Aqua Terrena AB. Den genomförda försäljningen av termokylarkonceptet till ETNA för motsvarande 3 MSEK redovisas separat och ingår inte i omsättningen.

Orsaken till att kvartalets omsättning inte är högre kan bland annat förklaras med att leveranserna av den nya termokylaren blivit ytterligare försenad. Först den 15 mars kunde ETNA leverera fullgoda produkter. De förväntade leveranserna av bag-in-box till termokylare har därför kommit igång i slutet av kvartalet. Dessutom har det visat sig att Sema Trading AB som vi under hösten 2003 ingick avtal med om flaskförsäljning i Sverige inte har uppfyllt sina löften. Vi har istället ingått ett avtal med Medical-koncernen om att via dess svenska dotterbolag överta ansvaret om försäljning av lägst 1,2 miljoner liter källvatten. Medical har därvid tagit över försäljningen till Volvohandlarna och OK/Q8 samt ingått flera nya försäljningsavtal med bl.a Team Sportia och Hälsokostcentralen. De senare leveranserna av vatten kan påbörjas först inom kort efter installation av en kapsyleringsmaskin för sportcaps. På lite längre sikt ser vi mycket optimistiskt på de möjligheter som samarbetet med Medical kan komma att medföra.

VIVO-leveranserna startade först den 29 mars. De omfattar också en testförsäljning av kolsyrat vatten från en annan välrenommerad källa. Om denna testförsäljning visar sig vara framgångsrik överväger styrelsen att investera i en ny produktionslinje för kolsyrat vatten alternativt via företagsköp få tillgång till en sådan befintlig produktionslinje.

### **Resultatutveckling**

Koncernresultat efter finansiella poster för årets första kvartal uppgick till MSEK -2,3 (första kvartalet 2003 MSEK -1,6). Det finns i huvudsak två anledningar till detta resultat. Omsättningen har blivit lägre än beräknat, vilket ovan redovisats orsaker till. Vidare har vi vid kvalitetsgranskningarna funnit spår av misstänkt mögelangrepp i samband med ett läckage i byggnaden. I enlighet med vår kvalitetspolicy har därför en omfattande totalsanering av produktions- och lagerlokaler genomförts och varor återkallats. Dessa kassationer i kombination med en begränsad nyproduktionsvolym har också påverkat resultatet. Vår kostnad för sålda varor uppgår till MSEK 3,2 att jämföra med omsättningen på MSEK 2,2.

För moderbolaget redovisas ett resultat efter finansiella poster på MSEK 0,5 (första kvartalet 2003 MSEK 0,8).

### **Finansiell ställning**

Likviditeten har varit och är ansträngd trots att en riktad nyemission om 4 978 500 aktier à SEK 1,00 genomförts under första kvartalet 2004. Beslut om denna nyemission fattades på extra bolagsstämma den 24 oktober 2003 och nyemissionen har skett genom en kombinerad kontantemission och kvittningsemision.

Dessutom har under första kvartalet 2004 moderbolaget från ledamöter i styrelsen upptagit lån på SEK 4 250 000.

Soliditeten har ökat genom ovannämnda nyemission och är för koncernen trots ett negativt resultat bättre vid utgången av kvartalet jämfört med ingången av kvartalet.

### **Investeringar**

Koncernens investeringar under första kvartalet 2004 har uppgått till MSEK 1,3 som till största delen hänförs till bag-in-box-linjen.

Under första kvartalet 2004 avyttrades till ETNA rätten till termokylaren. Köpeskillingen för denna avyttring uppgår till MSEK 3 varav MSEK 1,5 tillgodoräknats resultatet för detta kvartal. Resterande del av köpeskillingen utgår i form av en prisreduktion för de första 5 000 termokylarna. Dessutom har Aqua Terrena rätt till royaltysättning baserat på varje från ETNA till tredje part såld termokylare.

### **Redovisningsprinciper**

Redovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i denna delårsrapport som i den senaste årsredovisningen.

### **Prognos**

Trots att resultatet för det redovisade kvartalet visar en förlust i koncernen anser styrelsen att grunden har lagts för en förbättrad utveckling under resterande del av 2004.

Vid dagens bolagsstämma kommer vi att redovisa ett antal nyingångna avtal inom den svenska handeln. Under första försäljningsmånaden har det sålts 800 termokylare och efterfrågan på termokylare är i stigande. Vidare kommer tre av våra större agenter att redovisa sina försäljningsplaner för nästkommande period. Därtill kommer stämmodeltagarna att bli informerade om fyra stora exportförhandlingar om bagin-box som pågår.

### **Rapporttillfällen**

Delårsrapport för andra kvartalet 2004 kommer att lämnas den 19 augusti 2004.

Alla rapporter kan återfinnas på bolagets hemsida: [www.aquaterrena.se](http://www.aquaterrena.se)  
Ytterligare information lämnas av Per Wijkmark, VD, tfn 042 - 750 14 [per.wijkmark@aquaterrena.se](mailto:per.wijkmark@aquaterrena.se)

Mörarp den 20 april 2004

Per Wijkmark, VD

Aqua Terrenas affärsidé är att tillvarata och buteljera ett unikt källvatten på ett sätt som garanterar absolut högsta kvalitet. Kunden ska, utan kompromisser, erbjudas det renaste och mest hälsvänliga källvatten som finns på marknaden. Källvattnet levereras till kunder i Sverige och utomlands.

Det friska, icke kolsyrade källvattnet hämtas från en underjordisk källa på 105 meters djup i Mörarp utanför Helsingborg. Vattnet tappas i ett helt slutet system, från källan till själva förpackningen. Detta för att garantera högsta möjliga kvalitet, renhet och lång hållbarhet. Aqua Terrena är jordens eget vatten. Perfekt mineralbalanserat. Helt utan tillsatser. För fint att kolsyra.

## Aqua Terrena International AB

### Resultaträkning, koncernen (TKR)

	Första kvartalet 2004	Första kvartalet 2003	Helår 2003
Nettoomsättning	2 179	2 093	8 432
Kostnad för sålda varor	-3 237	-2 754	-12 586
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-1 058</b>	<b>-661</b>	<b>-4 154</b>
Försäljningskostnader	-1 894	-802	-5 278
Administrationskostnader	-800	-473	-2 548
Övriga rörelseintäkter	1 603	488	1 540
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 149</b>	<b>-1 448</b>	<b>-10 440</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Ränteintäkter	0	0	3
Räntekostnader	-182	-201	-730
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 331</b>	<b>-1 649</b>	<b>-11 167</b>
Skatt på periodens resultat, uppskjuten skatt	-15	-139	1 922
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 346</b>	<b>-1 788</b>	<b>-9 245</b>

# Aqua Terrena International AB

## Balansräkning, koncernen (TKR)

	2004-03-31	2003-03-31	2003-12--31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Nedlagda kostnader i annans fastighet	1 305	1 514	1 358
Maskiner och inventarier	14 534	13 337	12 490
Pågående nyanläggningar	96	0	1 541
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>15 935</b>	<b>14 851</b>	<b>15 389</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>15 935</b>	<b>14 851</b>	<b>15 389</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Råvaror, förnödenheter och färdiga varor	2 834	2 327	2 840
Förskott till leverantörer	3 796	229	0
<b>Summa varulager m m</b>	<b>6 630</b>	<b>2 556</b>	<b>2 840</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	3 359	2 433	2 370
Skattefordran	278	96	247
Övriga fordringar	1 154	609	282
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 353	760	412
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>7 144</b>	<b>3 898</b>	<b>3 311</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>73</b>	<b>24</b>	<b>73</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 847</b>	<b>6 478</b>	<b>6 224</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>29 782</b>	<b>21 329</b>	<b>21 613</b>

# Aqua Terrena International AB

## Balansräkning, koncernen (TKR)

	2004-03-31	2003-03-31	2003-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 307	4 965	5 507
Ej registrerat aktiekapital	498	242	800
Bundna reserver	45 564	32 863	41 083
<i>Summa bundet eget kapital</i>	52 369	38 070	47 390
<i>Ansamlad förlust</i>			
Balanserat resultat	-41 297	-34 483	-32 052
Periodens resultat	-2 346	-1 788	-9 245
<i>Summa ansamlad förlust</i>	-43 643	-36 271	-41 297
<b>Summa eget kapital</b>	<b>8 726</b>	<b>1 799</b>	<b>6 093</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatt	1 445	3 492	1 430
<b>Summa avsättningar</b>	<b>1 445</b>	<b>3 492</b>	<b>1 430</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	3 050	2 385	1 864
Övriga långfristiga skulder	0	3 511	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>3 050</b>	<b>5 896</b>	<b>1 864</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit (limit tkr 2.500)	2 303	2 281	2 487
Övriga skulder till kreditinstitut	1 499	2 655	2 104
Leverantörsskulder	3 808	2 783	3 133
Övriga skulder	6 699	555	3 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 252	1 868	1 162
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>16 561</b>	<b>10 142</b>	<b>12 226</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>29 782</b>	<b>21 329</b>	<b>21 613</b>

# Aqua Terrena International AB

## Kassaflödesanalys, koncernen (TKR)

	2004-01-01 2004-03-31	2003-01-01 2003-03-31	2003-01-01 2003-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-2 331	-1 649	-11 167
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar som belastat ovanstående resultat	749	490	2 195
Resultat vid försäljning av inventarier	0	0	887
	<b>-1 582</b>	<b>-1 159</b>	<b>-8 085</b>
Betald skatt	-31	-27	-178
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 613</b>	<b>-1 186</b>	<b>-8 263</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-3 790	-646	-930
Förändring av fordringar	-3 802	-2 281	-1 543
Förändring av rörelseskulder	5 124	1 813	1 342
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 081</b>	<b>-2 300</b>	<b>-9 394</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 295	-1 709	-5 161
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	322
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 295</b>	<b>-1 709</b>	<b>-4 839</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändring av räntebärande skulder	397	2 819	1 342
Konvertering av skuldebrev till eget kapital	0	1 210	1 210
Nyemissioner	4 979	0	11 750
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>5 376</b>	<b>4 029</b>	<b>14 302</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>69</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>73</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>73</b>	<b>24</b>	<b>73</b>

## Aqua Terrena International AB

### Resultaträkning, moderbolaget (TKR)

	Första kvartalet 2004	Första kvartalet 2003	Helår 2003
Nettoomsättning	2 179	2 093	8 410
Kostnad för sålda varor	-722	-1 026	-4 963
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 457</b>	<b>1 067</b>	<b>3 447</b>
Försäljningskostnader	-1 745	-359	-3 888
Administrationskostnader	-696	-330	-1 903
Övriga rörelseintäkter	1 603	574	1 540
<b>Rörelseresultat</b>	<b>619</b>	<b>952</b>	<b>-804</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-12 000
Ränteintäkter	0	0	1
Räntekostnader	-141	-147	-642
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>478</b>	<b>805</b>	<b>-13 445</b>
Skatt på periodens resultat, aktuell skatt	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>478</b>	<b>805</b>	<b>-13 445</b>

# Aqua Terrena International AB

## Balansräkning, moderbolaget (TKR)

	2004-03-31	2003-03-31	2003-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Nedlagda kostnader i annans fastighet	1 305	1 514	1 357
Maskiner och inventarier	2 353	2 805	2 453
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>3 658</b>	<b>4 319</b>	<b>3 810</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	10 235	10 235	10 235
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>10 235</b>	<b>10 235</b>	<b>10 235</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 893</b>	<b>14 554</b>	<b>14 045</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Råvaror, förnödenheter och färdiga varor	483	127	0
Förskott till leverantörer	3 796	43	0
<b>Summa varulager m m</b>	<b>4 279</b>	<b>170</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	3 178	2 416	2 366
Fordran hos koncernföretag	5 670	6 320	2 791
Skattefordran	174	68	160
Övriga fordringar	824	71	115
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 956	62	83
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>11 802</b>	<b>8 937</b>	<b>5 515</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>16 082</b>	<b>9 107</b>	<b>5 515</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>29 975</b>	<b>23 661</b>	<b>19 560</b>

# Aqua Terrena International AB

## Balansräkning, moderbolaget (TKR)

	2004-03-31	2003-03-31	2003-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 307	4 965	5 507
Ej registrerat aktiekapital	498	242	800
Överkursfond	45 560	30 429	41 079
Reservfond	4	4	4
<i>Summa bundet eget kapital</i>	52 369	35 640	47 390
<i>Ansamlad förlust</i>			
Balanserat resultat	-38 957	-25 512	-25 512
Periodens resultat	478	805	-13 445
<i>Summa ansamlad förlust</i>	-38 479	-24 707	-38 957
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 890</b>	<b>10 933</b>	<b>8 433</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	2 602	2 385	1 864
Övriga långfristiga skulder	0	3 511	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 602</b>	<b>5 896</b>	<b>1 864</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit (limit tkr 2.500)	2 303	2 281	2 487
Övriga skulder till kreditinstitut	765	1 695	1 695
Leverantörsskulder	1 498	487	669
Övriga skulder	6 699	556	3 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 218	1 813	1 072
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>13 483</b>	<b>6 832</b>	<b>9 263</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>29 975</b>	<b>23 661</b>	<b>19 560</b>

## Aqua Terrena International AB

### Kassaflödesanalys, moderbolaget (TKR)

	2004-01-01 2004-03-31	2003-01-01 2003-03-31	2003-01-01 2003-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	478	805	-13 445
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet Avskrivningar och nedskrivningar som belastat ovanstående resultat	152	167	12 675
	<b>630</b>	<b>972</b>	<b>-770</b>
Betald skatt	-14	-11	-103
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>616</b>	<b>961</b>	<b>-873</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-4 279	51	221
Förändring av fordringar	-6 273	-5 484	-13 969
Förändring av rörelseskulder	5 334	1 601	926
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 602</b>	<b>-2 871</b>	<b>-13 695</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-1 400	-1 400
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-1 400</b>	<b>-1 400</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändring av räntebärande skulder	-376	3 061	2 135
Konvertering av skuldebrev till eget kapital	0	1 210	1 210
Nyemissioner	4 979	0	11 750
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>4 603</b>	<b>4 271</b>	<b>15 095</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Aqua Terrena International AB

### Förändring eget kapital, koncernen (TKR)

	2004-01-01 2004-03-31	2003-01-01 2003-03-31	2003-01-01 2003-12-31
Periodens ingående eget kapital	6 093	2 378	2 378
Konvertering av skuldebrev till eget kapital	0	1 210	1 210
Nyemissioner	4 979	0	11 750
Periodens resultat	-2 346	-1 788	-9 245
<b>Periodens utgående eget kapital</b>	<b>8 726</b>	<b>1 799</b>	<b>6 093</b>
Antal aktier vid periodens utgång (tusen st)	63 069	49 649	55 069
Antal aktier vid periodens utgång inkl ej registrerad nyemission (tusen st)	68 047	52 069	63 069

## Aqua Terrena International AB

### Förändring eget kapital, moderbolaget (TKR)

	2004-01-01 2004-03-31	2003-01-01 2003-03-31	2003-01-01 2003-12-31
Periodens ingående eget kapital	8 433	8 918	8 918
Konvertering av skuldebrev till eget kapital	0	1 210	1 210
Nyemissioner	4 979	0	11 750
Periodens resultat	478	805	-13 445
<b>Periodens utgående eget kapital</b>	<b>13 890</b>	<b>10 933</b>	<b>8 433</b>
Antal aktier vid periodens utgång (tusen st)	63 069	49 649	55 069
Antal aktier vid periodens utgång inkl ej registrerad nyemission (tusen st)	68 047	52 069	63 069