

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

## **Delårsrapport januari-juni 2004**

### **Marknad**

Omsättningen i koncernen under årets första halvåret 2004 uppgick till MSEK 4,7 att jämföra med MSEK 5,5 i omsättning under första halvåret 2003. Moderbolaget svarar för all marknadsföring och försäljning till återförsäljarledet medan all produktion sker i dotterbolaget Aqua Terrena AB.

Den genomförda försäljningen av termokylarkonceptet till ETNA i början av 2004 med en sammanlagd intäkt på motsvarande totalt MSEK 2,8 redovisas separat och ingår inte i omsättningen. Som en följd av att denna intäkt består av en fast och en rörlig del redovisas i denna delårsrapport en intäkt från denna försäljning på MSEK 2,1 och resterande del har intäktsförts under juli 2004 med MSEK 0,7.

Det finns flera samverkande orsaker till att halvårets omsättningsnivå, framförallt;

- Exportförsäljningen försenades pga införselfrågor mm. Den har kommit igång under augusti.
- Den förväntade försäljningsvolymen från bolagets huvuddistributör har inte motsvarat förväntningarna. Den uteblivna sommarvärmen är en viktig faktor.
- Uppbyggnaden av en fungerande återförsäljarorganisation för företagsmarknaden i form av bag-in-box och kylare har försenats pga. av tekniska barnsjukdomar med den nya kylaren och återkommande kvalitetsstörningar på produktionssidan för bag-in-box. Dessa frågor är nu till alla delar lösta och från augusti har bolaget ett 40-tal säljare i full aktion.
- Tidpunkten för igångsättandet av centralavtalet med ICA har senarelagts till den 1 oktober 2004.
- Återuppbyggnaden av ett fungerande samarbete och distribution med Statoil har först möjliggjorts efter en utfasning av tidigare artiklar och rekonstruktion på produktsidan. Genom tre försäljningskampanjer i Statoils regi med början i augusti har denna försäljning åter tagit fart.
- I bolagets förhandlingar med distributörer inom horeca-marknaden har man krävt en ny flaskprodukt. En sådan har nu färdigställts varvid dessa avtal kommer att ingås under augusti.

### **Resultatutveckling**

Koncernresultat efter finansiella poster för årets första halvår uppgår till MSEK -6,5 (första halvåret 2003 MSEK -2,3). Anledningen till detta negativa resultat är att försäljningsvolymerna inte har legat på förväntade nivåer innebärande en för hög kostnads massa i såväl produktion som försäljning. Bland annat finns stora igångsättningskostnader under första halvåret 2004 för att kunna etablera försäljning i England, Spanien, Polen och Danmark. I dessa länder har ingåtts avtal varvid försäljningen kommit igång under juli/augusti. Beträffande Tyskland finns igångsättningskostnader men ännu inget ingånget avtal.

För moderbolaget redovisas ett resultat efter finansiella poster på MSEK -1,7 (första halvåret 2003 MSEK 2,2). Orsaken till detta negativa resultat är främst för höga försäljningskostnader relaterat till den faktiska försäljningsnivån.

### **Finansiell ställning**

Likviditeten har under första halvåret 2004 varit ansträngd trots att koncernen tillförts likviditet på drygt MSEK 8 i form av nyemitterat kapital och ett konvertibelt lån.

På ordinarie bolagsstämma i april 2004 fick styrelsen ett bemyndigande om en emissionsvolym på maximalt 7.000.000 nya aktier. Styrelsen utvärderar för närvarande lämplig tidpunkt för att söka utnyttja detta bemyndigande.

### **Investeringar**

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under första halvåret 2004 har uppgått till MSEK 1,5 som till största delen hänför sig till bag-in-box-linjen. För moderbolaget redovisas för samma period inga investeringar i anläggningstillgångar.

### **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**

Peter Malmström tillträder som ny verkställande direktör den 16 augusti 2004. En av Peters första uppgifter kommer bli att upprätta en reviderad budget för återstående del av 2004. Kostnadsmassan har sedan tidigare reducerats väsentligt med effekt from september månad.

### **Rapporttillfällen**

Delårsrapport för tredje kvartalet 2004 kommer att lämnas den 26 oktober 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 13 augusti 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 hälsovänliga 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.

# Aqua Terrena International AB

## Resultaträkning, koncernen (TKR)

	Första halvåret 2004	Första halvåret 2003	Andra kvartalet 2004	Andra kvartalet 2003	Helår 2003
Nettoomsättning	4 694	5 496	2 516	3 403	8 432
Kostnad för sålda varor	-7 131	-7 553	-3 902	-4 799	-12 586
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-2 437</b>	<b>-2 057</b>	<b>-1 386</b>	<b>-1 396</b>	<b>-4 154</b>
Försäljningskostnader	-4 030	-2 411	-2 079	-1 609	-5 278
Administrationskostnader	-1 490	-1 129	-739	-656	-2 548
Övriga rörelseintäkter	2 057	3 653	454	3 165	1 540
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 900</b>	<b>-1 944</b>	<b>-3 750</b>	<b>-496</b>	<b>-10 440</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Ränteintäkter	1	1	0	1	3
Räntekostnader	-633	-347	-450	-146	-730
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 532</b>	<b>-2 290</b>	<b>-4 200</b>	<b>-641</b>	<b>-11 167</b>
Skatt på periodens resultat, uppskjuten skatt	15	1 198	30	1 337	1 922
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 517</b>	<b>-1 092</b>	<b>-4 170</b>	<b>696</b>	<b>-9 245</b>

**Aqua Terrena International AB**  
**Balansräkning, koncernen (TKR)**

2004-06-30 2003-06-30 2003-12--31

**TILLGÅNGAR**

**Anläggningstillgångar**

**Materiella anläggningstillgångar**

Nedlagda kostnader i annans fastighet	1 295	1 517	1 358
Maskiner och inventarier	14 145	11 950	12 490
Pågående nyanläggningar	0	359	1 541

**Summa materiella anläggningstillgångar** 15 440 13 826 15 389

**Summa anläggningstillgångar** 15 440 13 826 15 389

**Omsättningstillgångar**

**Varulager m m**

Råvaror, förnödenheter och färdiga varor	4 016	2 388	2 840
Förskott till leverantörer	2 284	186	0

**Summa varulager m m** 6 300 2 574 2 840

**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar	4 913	3 832	2 370
Skattefordran	209	132	247
Övriga fordringar	328	893	282
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 762	2 929	412

**Summa kortfristiga fordringar** 7 212 7 786 3 311

**Kassa och bank** 4 12 73

**Summa omsättningstillgångar** 13 516 10 372 6 224

**Summa tillgångar** 28 956 24 198 21 613

# Aqua Terrena International AB

## Balansräkning, koncernen (TKR)

	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 805	5 207	5 507
Ej registrerat aktiekapital	115	0	800
Bundna reserver	45 564	32 863	41 083
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<b>52 484</b>	<b>38 070</b>	<b>47 390</b>
<i>Ansamlad förlust</i>			
Balanserat resultat	-41 297	-34 483	-32 052
Periodens resultat	-6 517	-1 092	-9 245
<i>Summa ansamlad förlust</i>	<b>-47 814</b>	<b>-35 575</b>	<b>-41 297</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>4 670</b>	<b>2 495</b>	<b>6 093</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatt	1 415	2 155	1 430
<b>Summa avsättningar</b>	<b>1 415</b>	<b>2 155</b>	<b>1 430</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 870	2 211	1 864
Konvertibelt förlagslån	6 250	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	3 731	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>8 120</b>	<b>5 942</b>	<b>1 864</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit (limit tkr 2 054, 2 500 resp 2 500)	2 021	2 500	2 487
Övriga skulder till kreditinstitut	2 353	2 657	2 104
Leverantörsskulder	4 029	6 601	3 133
Övriga skulder	5 316	679	3 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 032	1 169	1 162
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>14 751</b>	<b>13 606</b>	<b>12 226</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>28 956</b>	<b>24 198</b>	<b>21 613</b>

**Aqua Terrena International AB**  
**Kassaflödesanalys, koncernen (TKR)**

	2004-01-01 2004-06-30	2003-01-01 2003-06-30	2003-01-01 2003-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-6 532	-2 290	-11 167
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar som belastat ovanstående resultat	1 435	850	2 195
Resultat vid försäljning av inventarier	0	887	887
	<b>-5 097</b>	<b>-553</b>	<b>-8 085</b>
Betald skatt	-66	-62	-178
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-5 163</b>	<b>-615</b>	<b>-8 263</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-3 460	-664	-930
Förändring av fordringar	-3 901	-6 134	-1 543
Förändring av rörelseskulder	2 678	5 056	1 342
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-9 846</b>	<b>-2 357</b>	<b>-9 394</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 486	-2 253	-5 161
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	322	322
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 486</b>	<b>-1 931</b>	<b>-4 839</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändring av räntebärande skulder	6 169	-645	1 342
Konvertering av skuldebrev till eget kapital	115	1 210	1 210
Förändring av övriga långfristiga skulder	0	3 731	0
Nyemissioner	4 979	0	11 750
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>11 263</b>	<b>4 296</b>	<b>14 302</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-69</b>	<b>8</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>4</b>	<b>12</b>	<b>73</b>

**Aqua Terrena International AB**  
**Resultaträkning, moderbolaget**  
**(TKR)**

	<b>Första halvåret halvåret 2004</b>	<b>Första halvåret halvåret 2003</b>	<b>Andra kvartalet 2004</b>	<b>Andra kvartalet 2003</b>	<b>Helår 2003</b>
Nettoomsättning	4 610	5 478	2 431	3 385	8 410
Kostnad för sålda varor	-2 676	-3 892	-1 961	-2 866	-4 963
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 934</b>	<b>1 586</b>	<b>470</b>	<b>519</b>	<b>3 447</b>
Försäljningskostnader	-3 780	-1 993	-1979	-1 634	-3 888
Administrationskostnader	-1 347	-800	-701	-470	-1 903
Övriga rörelseintäkter	2 057	3 653	454	3 079	1 540
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 136</b>	<b>2 446</b>	<b>-1 756</b>	<b>1 494</b>	<b>-804</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	-12 000
Ränteintäkter	0	0	0	0	1
Räntekostnader	-550	-238	-409	-91	-642
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 686</b>	<b>2 208</b>	<b>-2 165</b>	<b>1 403</b>	<b>-13 445</b>
Skatt på periodens resultat, aktuell skatt	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 686</b>	<b>2 208</b>	<b>-2 165</b>	<b>1 403</b>	<b>-13 445</b>

**Aqua Terrena International AB**  
**Balansräkning, moderbolaget (TKR)**

**2004-06-30    2003-06-30    2003-12-31**

**TILLGÅNGAR**

**Anläggningstillgångar**

**Materiella anläggningstillgångar**

Nedlagda kostnader i annans fastighet	1 295	1 517	1 357
Maskiner och inventarier	2 211	2 632	2 453

<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>3 506</b>	<b>4 149</b>	<b>3 810</b>
---	--------------	--------------	--------------

**Finansiella anläggningstillgångar**

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>13 741</b>	<b>14 384</b>	<b>14 045</b>
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

**Omsättningstillgångar**

**Varulager m m**

Råvaror, förnödenheter och färdiga varor	1 089	0	0
Förskott till leverantörer	2 284	0	0

<b>Summa varulager m m</b>	<b>3 373</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
----------------------------	--------------	----------	----------

**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar	4 646	3 222	2 366
Fordran hos koncernföretag	7 921	6 028	2 791
Skattefordran	83	87	160
Övriga fordringar	0	86	115
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 762	2 066	83

<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>14 412</b>	<b>11 489</b>	<b>5 515</b>
--------------------------------------	---------------	---------------	--------------

<b>Kassa och bank</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-----------------------	----------	----------	----------

<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 786</b>	<b>11 489</b>	<b>5 515</b>
------------------------------------	---------------	---------------	--------------

<b>Summa tillgångar</b>	<b>31 527</b>	<b>25 873</b>	<b>19 560</b>
-------------------------	---------------	---------------	---------------

**Aqua Terrena International AB  
EGET KAPITAL OCH SKULDER****2004-06-30    2003-06-30    2003-12-31****Eget kapital***Bundet eget kapital*

Aktiekapital	6 805	5 207	5 507
Ej registrerat aktiekapital	115	0	800
Överkursfond	45 560	30 429	41 079
Reservfond	4	4	4
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<b>52 484</b>	<b>35 640</b>	<b>47 390</b>

*Ansamlad förlust*

Balanserat resultat	-38 957	-25 512	-25 512
Periodens resultat	-1 687	2 208	-13 445
<i>Summa ansamlad förlust</i>	<b>-40 644</b>	<b>-23 304</b>	<b>-38 957</b>

**Summa eget kapital****11 840            12 336            8 433****Långfristiga skulder**

Skulder till kreditinstitut	1 516	2 211	1 864
Konvertibelt förlagslån	6 250	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	3 731	0

**Summa långfristiga skulder****7 766            5 942            1 864****Kortfristiga skulder**

Checkräkningskredit (limit tkr 2 054, 2 500 resp 2 500)	2 021	2 500	2 487
Övriga skulder till kreditinstitut	1 677	1 941	1 695
Leverantörsskulder	2 053	1 410	669
Övriga skulder	5 138	630	3 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 032	1 114	1 072

**Summa kortfristiga skulder****11 921            7 595            9 263****Summa eget kapital och skulder****31 527            25 873            19 560**

**Aqua Terrena International AB**  
**Kassaflödesanalys, moderbolaget (TKR)**

	2004-01-01 2004-06-30	2003-01-01 2003-06-30	2003-01-01 2003-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-1 687	2 208	-13 445
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar som belastat ovanstående resultat	304	337	12 675
	<b>-1 383</b>	<b>2 545</b>	<b>-770</b>
Betald skatt	-29	-30	-103
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 412</b>	<b>2 515</b>	<b>-873</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-3 373	221	221
Förändring av fordringar	-8 868	-8 017	-13 969
Förändring av rörelseskulder	3 032	1 899	926
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-10 621</b>	<b>-3 382</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	5 528	-159	2 135
Konvertering av skuldebrev till eget kapital	115	1 210	1 210
Nyemissioner	4 979	3 731	11 750
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>10 622</b>	<b>4 782</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)**

	<b>2004-01-01</b> <b>2004-06-30</b>	<b>2003-01-01</b> <b>2003-06-30</b>	<b>2003-01-01</b> <b>2003-12-31</b>
Periodens ingående eget kapital	6 093	2 377	2 378
Konvertering av skuldebrev till eget kapital	115	1 210	1 210
Nyemissioner	4 979	0	11 750
Periodens resultat	-6 517	-1 092	-9 245
<b>Periodens utgående eget kapital</b>	<b>4 670</b>	<b>2 495</b>	<b>6 093</b>
Antal aktier vid periodens utgång (tusen st)	68 047	52 069	55 069
Antal aktier vid periodens utgång inkl ej registrerad nyemission (tusen st)	69 197	52 069	63 069

**Förändring eget kapital, moderbolaget (TKR)**

	<b>2004-01-01</b> <b>2004-06-30</b>	<b>2003-01-01</b> <b>2003-06-30</b>	<b>2003-01-01</b> <b>2003-12-31</b>
Periodens ingående eget kapital	8 433	8 918	8 918
Konvertering av skuldebrev till eget kapital	115	1 210	1 210
Nyemissioner	4 979	0	11 750
Periodens resultat	-1 687	2 208	-13 445
<b>Periodens utgående eget kapital</b>	<b>11 840</b>	<b>12 336</b>	<b>8 433</b>
Antal aktier vid periodens utgång (tusen st)	68 047	52 069	55 069
Antal aktier vid periodens utgång inkl ej registrerad nyemission (tusen st)	69 197	52 069	63 069