

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936
T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520
www.grantthornton.dk

Aqualife A/S
c/o Selskabet 04.12.2006, Strandvejen 203, 2900 Hellerup

CVR-nr. 26 05 86 51

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2016.



Erik Bresling
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Aqualife A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Der træffes på generalforsamlingen den 30. juni 2016 beslutning om, at årsregnskabet for 2016 og fremover ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 30. juni 2016

Direktion



Erik Bresling

Bestyrelse

Mamoun Darkazally
Formand



Aref Dogmoch

MHD Bassam Alrifai

Erik Bresling



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aqualife A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Aqualife A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Det har under revisionen ikke været muligt at foretage afstemning af mellemregninger med andre selskaber, hvor en stor del af selskabets aktivitet finansieres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har været ude af stand til at indfri væsentlige forfaldne lån. Der henvises regnskabets note 2. Ledelsen overvejer forskellige planer med henblik på at sikre selskabets fortsatte drift, men indtil nu er der ikke fremlagt konkrete handlingsplaner med budgetter mv. Forholdene indebærer, at der er væsentlig usikkerhed om der kan etableres en finansiel plan, hvilket rejser betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets art og omfang.

København, den 30. juni 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 34 20 99 36

Jan Tørrisen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Aqualife A/S c/o Selskabet 04.12.2006 Strandvejen 203 2900 Hellerup CVR-nr.: 26 05 86 51 Stiftet: 1. april 2001 Hjemsted: Hellerup Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mamoun Darkazally, Formand Aref Dogmoch MHD Bassam Alrifai Erik Bresling
Direktion	Erik Bresling
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	United Food Technologies International S.A.L
Dattervirksomheder	Aqualife Solutions ApS, Hellerup Aqualife Logistics Inc., USA
Associeret virksomhed	Aqualife North America Inc., Canada

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aqualife A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Aqualife A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
	-235.988	-125.343
Driftsresultat		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-18.936
Andre finansielle indtægter	0	1.802.793
Nedskrivning af finansielle aktiver	-82.652	-6.536.225
Øvrige finansielle omkostninger	-458.820	-962.659
	-777.460	-5.840.370
Resultat før skat		
Skat af årets resultat	2.118.275	0
	1.340.815	-5.840.370
Årets resultat		
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.340.815	0
Disponeret fra overført resultat	0	-5.840.370
Disponeret i alt	1.340.815	-5.840.370

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1	1
	Anlægsaktiver i alt	1	1
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	3.894
	Andre tilgodehavender	506.942	0
	Tilgodehavender i alt	506.942	3.894
	Omsætningsaktiver i alt	506.942	3.894
	Aktiver i alt	506.943	3.895

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	12.382.443	12.382.443
7	Overført resultat	-16.745.818	-18.086.633
		<u>-4.363.375</u>	<u>-5.704.190</u>
Egenkapital i alt			
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	848	1.172
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	809.251	297.436
	Anden gæld	4.060.219	5.409.477
		<u>4.870.318</u>	<u>5.708.085</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.870.318</u>	<u>5.708.085</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.870.318</u>	<u>5.708.085</u>
	Passiver i alt	<u>506.943</u>	<u>3.895</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i forskning og udvikling, samt ejerskab af kapitalandele i andre forsknings- og udviklingsvirksomheder og administration af disse.

2. Usikkerhed om going concern

Virksomheden står stadig over for betydelige likviditets udfordringer på kort og lang sigt. I løbet af 2013, 2014, 2015 og begyndelsen af 2016, har virksomheden arbejdet på at opnå en kapitalforhøjelse. Det har ikke vist sig muligt i fuld udstrækning og virksomheden arbejder stadig på dette.

Baseret på det faktum, at ledelsen stadig vurderer, at der er en forretningsmodel for selskabets aktiviteter og teknologi, arbejder de aktivt på en løsning på deres likviditetsudfordringer. Ledelsen vurderer at årsrapporten bør blive aflagt med en forudsætning om fortsat aktiviteter.

Men der er tvivl om den fortsatte drift, hvis en tilstrækkelig kapitalforhøjelse ikke er opnået. Denne usikkerhed er betydelig. Der forventes i 2016 ikke positivt driftsresultat i virksomheden.

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	112.998.438	112.998.438
Tilgang i årets løb	66.911	0
Afgang i årets løb	0	0
	<u>113.065.349</u>	<u>112.998.438</u>
Kostpris 31. december 2015		
Opskrivninger 1. januar 2015	-112.998.437	-112.998.437
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-66.911	0
	<u>-113.065.348</u>	<u>-112.998.437</u>
Nedskrivninger 31. december 2015		
	<u>1</u>	<u>1</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

		Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Aqualife A/S kr.
Aqualife Solutions ApS, Hellerup	Ejerandel 100 %	-34.875	-26.935.801	0
Aqualife Logistics Inc., USA	100 %	<u>-20.847.434</u>	<u>-5.178.057</u>	0
		<u>-20.882.309</u>	<u>-32.113.858</u>	<u>0</u>

Der er ikke modtaget nyere regnskabstal fra Aqualife Logistics Inc., USA, hvorfor beløbene fra 2014 regnskabet forsat finder anvendelse.

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	4.992.883	4.992.883
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
	<u>4.992.883</u>	<u>4.992.883</u>
Kostpris 31. december 2015		
Opskrivninger 1. januar 2015	-4.992.883	-4.992.883
	<u>-4.992.883</u>	<u>-4.992.883</u>
Nedskrivninger 31. december 2015		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Aqualife A/S kr.
Aqualife North America Inc., Canada	50 %	0	0	0

Der er ikke blevet aflagt årsrapport for Aqualife North America Inc., Canada.

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	12.382.443	12.382.443
	12.382.443	12.382.443

Aktiekapitalen består af 123.824.427 aktier a 0,1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

2014: Kapitalforhøjelse på kr. 12.138.085 indbetalt ved konvertering af gæld til kurs 100.

2014: Kapitalnedsættelse på kr. 24.191.371 til dækning af underskud til kurs 100.

2011: Kapitalforhøjelse på kr. 14.085.562 indbetalt ved konvertering af gæld til kurs 100.

2011: Kapitalnedsættelse på kr. 15.525.249 til dækning af underskud til kurs 100.

6. Overkurs ved emission

Overkurs ved emission 1. januar 2015	0	31.579.854
Årets overkurs ved emission	0	-31.579.854
	0	0

7. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2015	-18.086.633	-68.014.688
Overført fra overkurs ved emission	0	31.579.854
Årets overførte overskud eller underskud	1.340.815	-5.840.370
Køb af egne aktier	0	-2.800
Kapitalnedsættelse	0	24.191.371
	-16.745.818	-18.086.633

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til anden långiver, 756 t.kr., er der givet pant i datterselskabet Aqualife Solutions ApSs anparter, som Aqualife A/S logistiksystem er baseret på. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 0 t.kr.

Noter

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.