Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	886 582 412
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	AQUA BIO TECHNOLOGY ASA
Forretningsadresse:	c/o Aqua Bio Technology ASA Bygdøy allé 3 0257 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jon Olav ødegård
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 23.08.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	4	941 747	1 559 703
Annen driftsinntekt	4	0	415 885
Sum inntekter		**941 747**	**1 975 588**
Kostnader			
Varekostnad		2 644 301	1 173 976
Lønnskostnad	5,6	7 740 755	6 779 132
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9,10	1 515 962	1 358 120
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	2 129 277	0
Annen driftskostnad	5	9 203 081	11 011 705
Sum kostnader		**23 233 376**	**20 322 933**
Driftsresultat		**-22 291 629**	**-18 347 345**
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	7,11	-1 173 389	0
Annen renteinntekt	7	1 526	
Annen finansinntekt	7	138 525	343 079
Sum finansinntekter		**-1 033 338**	**343 079**
Annen rentekostnad	7	2 189 139	1 455 178
Annen finanskostnad	7	274 557	143 497
Sum finanskostnader		**2 463 696**	**1 598 675**
Netto finans		**-3 497 034**	**-1 255 596**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-25 788 663**	**-19 602 941**
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-355 740	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-25 432 923**	**-19 602 941**
Årsresultat		**-25 432 923**	**-19 602 941**
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-25 224 086	2 538 582

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overføring fra overkurs		-225 000	-22 141 523
Overført til fond for vurderingsforskjeller		16 163	
Sum overføringer og disponeringer		**-25 432 923**	**-19 602 941**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	9		
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	9	8 511 931	12 015 970
Utsatt skattefordel	8	0	0
Sum immaterielle eiendeler		**8 511 931**	**12 015 970**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	10	145 997	287 197
Sum varige driftsmidler		**145 997**	**287 197**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	11	38 292 728	0
Lån til foretak i samme konsern	17	1 617 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		**39 909 728**	**0**
Sum anleggsmidler		**48 567 656**	**12 303 167**
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	12	6 008 546	5 691 893
Sum varer		**6 008 546**	**5 691 893**
Fordringer			
Kundefordringer	17	47 912	310 200
Andre fordringer		531 186	2 499 878
Sum fordringer		**579 098**	**2 810 078**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	1 282 664	13 356 362
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**1 282 664**	**13 356 362**
Sum omløpsmidler		**7 870 308**	**21 858 333**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EIENDELER		**56 437 964**	**34 161 500**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	14	51 684 480	51 559 480
Beholdning av egne aksjer	14	-31 950	-31 950
Sum innskutt egenkapital		**51 652 530**	**51 527 530**
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		16 163	
Annen egenkapital		-56 995 723	-33 311 310
Sum opptjent egenkapital		**-56 979 560**	**-33 311 310**
Sum egenkapital		**-5 327 030**	**18 216 220**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	15	39 766 925	3 665 438
Sum avsetninger for forpliktelser		**39 766 925**	**3 665 438**
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		**39 766 925**	**3 665 438**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 386 309	2 275 344
Skyldige offentlige avgifter		545 429	434 304
Lån	17	1 228 073	2 271 648
Annen kortsiktig gjeld	16	15 894 694	7 123 196
Avsetning for forpliktelser	15	1 943 564	175 350
Sum kortsiktig gjeld		**21 998 069**	**12 279 842**
Sum gjeld		**61 764 994**	**15 945 280**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**56 437 964**	**34 161 500**

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5	7 016 752	1 559 703
Annen driftsinntekt	5	144 532	415 885
Sum inntekter		**7 161 284**	**1 975 588**
Kostnader			
Varekostnad		4 689 013	951 776
Lønnskostnad	6,7	9 085 694	6 779 132
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	1 668 679	1 090 120
Annen driftskostnad	8	8 085 794	11 011 705
Sum kostnader		**23 529 180**	**19 832 733**
Driftsresultat		**-16 367 896**	**-17 857 145**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	10	153 294	343 079
Sum finansinntekter		**153 294**	**343 079**
Annen finanskostnad	10	2 537 075	1 598 698
Sum finanskostnader		**2 537 075**	**1 598 698**
Netto finans		**-2 383 781**	**-1 255 619**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-18 751 677**	**-19 112 764**
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-16 099	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-18 735 578**	**-19 112 764**
Årsresultat		**-18 735 578**	**-19 112 764**

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immatrielle eiendeler	14	54 168 230	12 283 970
Sum immaterielle eiendeler		**54 168 230**	**12 283 970**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	13	145 997	287 197
Bruksrettigheter	13	119 062	
Sum varige driftsmidler		**265 059**	**287 197**
Sum anleggsmidler		**54 433 289**	**12 571 167**
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	15	8 304 804	5 691 893
Sum varer		**8 304 804**	**5 691 893**
Fordringer			
Kundefordringer	16,23	2 603 137	2 810 078
Sum fordringer		**2 603 137**	**2 810 078**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	17, 23	1 861 481	13 356 362
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**1 861 481**	**13 356 362**
Sum omløpsmidler		**12 769 422**	**21 858 333**
SUM EIENDELER		**67 202 711**	**34 429 500**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	18	51 684 480	51 559 480

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Beholdning av egne aksjer	18	-31 950	-31 950
Sum innskutt egenkapital		**51 652 530**	**51 527 530**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-49 792 014	-32 821 110
Sum opptjent egenkapital		**-49 792 014**	**-32 821 110**
Sum egenkapital		**1 860 516**	**18 706 420**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11	2 315 405	0
Andre avsetninger for forpliktelser	20,23	37 533 075	3 665 438
Leieavtaler	19,23	670 367	0
Sum avsetninger for forpliktelser		**40 518 847**	**3 665 438**
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		**40 518 847**	**3 665 438**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	22,23	7 071 221	4 759 096
Betalbar skatt	11	9 223	0
Rentebærende gjeld	21, 23	15 894 694	7 123 196
Leieavtaler	19, 23	340 037	0
Avsetninger	20, 23	1 508 174	175 350
Sum kortsiktig gjeld		**24 823 349**	**12 057 642**
Sum gjeld		**65 342 196**	**15 723 080**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**67 202 712**	**34 429 500**

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer:	2023 717071

Enheten

Organisasjonsnummer:	886 582 412
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	AQUA BIO TECHNOLOGY ASA
Forretningsadresse:	c/o Aqua Bio Technology ASA Bygdøy allé 3 0257 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jon Olav ødegård
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.08.2023

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	4	941 747	1 559 703
Annen driftsinntekt	4	0	415 885
Sum inntekter		**941 747**	**1 975 588**
Kostnader			
Varekostnad		2 644 301	1 173 976
Lønnskostnad	5,6	7 740 755	6 779 132
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9,10	1 515 962	1 358 120
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	2 129 277	0
Annen driftskostnad	5	9 203 081	11 011 705
Sum kostnader		**23 233 376**	**20 322 933**
Driftsresultat		**-22 291 629**	**-18 347 345**
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	7,11	-1 173 389	0
Annen renteinntekt	7	1 526	
Annen finansinntekt	7	138 525	343 079
Sum finansinntekter		**-1 033 338**	**343 079**
Annen rentekostnad	7	2 189 139	1 455 178
Annen finanskostnad	7	274 557	143 497
Sum finanskostnader		**2 463 696**	**1 598 675**
Netto finans		**-3 497 034**	**-1 255 596**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-25 788 663**	**-19 602 941**
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-355 740	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-25 432 923**	**-19 602 941**
Årsresultat		**-25 432 923**	**-19 602 941**
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-25 224 086	2 538 582
Overføring fra overkurs		-225 000	-22 141 523

Overført til fond for vurderingsforskjeller	16 163	
Sum overføringer og disponeringer	**-25 432 923**	**-19 602 941**

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	9		
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	9	8 511 931	12 015 970
Utsatt skattefordel	8	0	0
Sum immaterielle eiendeler		**8 511 931**	**12 015 970**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	10	145 997	287 197
Sum varige driftsmidler		**145 997**	**287 197**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	11	38 292 728	0
Lån til foretak i samme konsern	17	1 617 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		**39 909 728**	**0**
Sum anleggsmidler		**48 567 656**	**12 303 167**
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	12	6 008 546	5 691 893
Sum varer		**6 008 546**	**5 691 893**
Fordringer			
Kundefordringer	17	47 912	310 200
Andre fordringer		531 186	2 499 878
Sum fordringer		**579 098**	**2 810 078**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	1 282 664	13 356 362
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**1 282 664**	**13 356 362**
Sum omløpsmidler		**7 870 308**	**21 858 333**
SUM EIENDELER		**56 437 964**	**34 161 500**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			

Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	14	51 684 480	51 559 480
Beholdning av egne aksjer	14	-31 950	-31 950
Sum innskutt egenkapital		**51 652 530**	**51 527 530**
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		16 163	
Annen egenkapital		-56 995 723	-33 311 310
Sum opptjent egenkapital		**-56 979 560**	**-33 311 310**
Sum egenkapital		**-5 327 030**	**18 216 220**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	15	39 766 925	3 665 438
Sum avsetninger for forpliktelser		**39 766 925**	**3 665 438**
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		**39 766 925**	**3 665 438**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 386 309	2 275 344
Skyldige offentlige avgifter		545 429	434 304
Lån	17	1 228 073	2 271 648
Annen kortsiktig gjeld	16	15 894 694	7 123 196
Avsetning for forpliktelser	15	1 943 564	175 350
Sum kortsiktig gjeld		**21 998 069**	**12 279 842**
Sum gjeld		**61 764 994**	**15 945 280**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**56 437 964**	**34 161 500**

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5	7 016 752	1 559 703
Annen driftsinntekt	5	144 532	415 885
Sum inntekter		**7 161 284**	**1 975 588**
Kostnader			
Varekostnad		4 689 013	951 776
Lønnskostnad	6,7	9 085 694	6 779 132
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	1 668 679	1 090 120
Annen driftskostnad	8	8 085 794	11 011 705
Sum kostnader		**23 529 180**	**19 832 733**
Driftsresultat		**-16 367 896**	**-17 857 145**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	10	153 294	343 079
Sum finansinntekter		**153 294**	**343 079**
Annen finanskostnad	10	2 537 075	1 598 698
Sum finanskostnader		**2 537 075**	**1 598 698**
Netto finans		**-2 383 781**	**-1 255 619**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-18 751 677**	**-19 112 764**
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-16 099	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-18 735 578**	**-19 112 764**
Årsresultat		**-18 735 578**	**-19 112 764**

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immatrielle eiendeler	14	54 168 230	12 283 970
Sum immaterielle eiendeler		**54 168 230**	**12 283 970**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	13	145 997	287 197
Bruksrettigheter	13	119 062	
Sum varige driftsmidler		**265 059**	**287 197**
Sum anleggsmidler		**54 433 289**	**12 571 167**
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	15	8 304 804	5 691 893
Sum varer		**8 304 804**	**5 691 893**
Fordringer			
Kundefordringer	16,23	2 603 137	2 810 078
Sum fordringer		**2 603 137**	**2 810 078**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	17, 23	1 861 481	13 356 362
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**1 861 481**	**13 356 362**
Sum omløpsmidler		**12 769 422**	**21 858 333**
SUM EIENDELER		**67 202 711**	**34 429 500**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	18	51 684 480	51 559 480
Beholdning av egne aksjer	18	-31 950	-31 950
Sum innskutt egenkapital		**51 652 530**	**51 527 530**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-49 792 014	-32 821 110
Sum opptjent egenkapital		**-49 792 014**	**-32 821 110**

Sum egenkapital		**1 860 516**	**18 706 420**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11	2 315 405	0
Andre avsetninger for forpliktelser	20,23	37 533 075	3 665 438
Leieavtaler	19,23	670 367	0
Sum avsetninger for forpliktelser		**40 518 847**	**3 665 438**
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		**40 518 847**	**3 665 438**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	22,23	7 071 221	4 759 096
Betalbar skatt	11	9 223	0
Rentebærende gjeld	21, 23	15 894 694	7 123 196
Leieavtaler	19, 23	340 037	0
Avsetninger	20, 23	1 508 174	175 350
Sum kortsiktig gjeld		**24 823 349**	**12 057 642**
Sum gjeld		**65 342 196**	**15 723 080**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**67 202 712**	**34 429 500**

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Regnskapsprinsipper

Note
21

Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Ja

Selskapet har i 2022 en negativ, men forbedret kontantstrøm fra driften. Periodens resultat er svakere enn foregående år. Som et ledd i finansiering av underskuddet og finansiering av oppkjøpet av Cosmed Beauty AS ble det gitt aksjonærlån fra selskapets største aksjonærer. Som et tiltak for å bedre resultatene ble det i 2022 foretatt oppkjøp av Cosmed Beauty AS og fokusert på etablering av distribusjonsavtaler i Norden. Selskapet tror at et gjennombrudd globalt fordrer en viss suksess og etablering av selskapets produkter i Norden som et hjemmemarked. Det er usikkerhet rundt forutsetningen om fortsatt drift. Selskapets arbeidskapital 31. desember 2022, eksklusive lån fra aksjonærer var positiv med ca 1,7 millioner kroner. Av dette var 6,0 millioner kroner bundet opp i varelager. Selskapet har et fremtidig likviditetsbehov på rundt 1 million kroner pr måned, eller mellom 10 og 12 millioner de neste 12 månedene. Selskapets videre drift er avhengig av tilførsel av likviditet, forbedret egenkapitalsituasjon og bedrede fremtidige resultater og kontantstrømmer fra driften. Selskapets egenkapital er tapt og styret planlegger en konvertering av 12,8 millioner av den rentebærende gjelden pr 31. desember 2022. Selskapets balanseførte verdier er til stede, gitt forutsetningen om fortsatt drift. Ved et tvangssalg ved likvidasjon vil verdien av deler av selskapets eiendeler, inkludert immaterielle eiendeler, varige driftsmidler, investering i datterselskap og varer kunne være lavere enn de balanseførte verdiene. Styret er av den oppfatning at arbeidet med å sikre tilførsel av likviditet og forbedring av egenkapitalsituasjonen vil lykkes og at, selv om det eksisterer usikkerhet, forutsetningen for fortsatt drift (jamfør regnskapsloven §3-3a) er til stede. Årsregnskapet er satt opp i henhold til dette.

Note
5

Antall årsverk i regnskapsåret
4.90

Note
6

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnkostnader

Lønn	Årets	Fjorårets
	5310134.00	5593061.00

Folketrygdavgift	Årets	Fjorårets
	526744.00	1126975.00

Pensjonskostnader	Årets	Fjorårets
	305591.00	74143.00

Andre ytelser	Årets	Fjorårets
	1598286.00	1799689.00

Sum lønnskostnader	Årets	Fjorårets
	7740755.00	6779132.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum	Beløp

Note
9,10

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost 01.01.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2438715.00	25999591.00

Anskaffelseskost 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2438715.00	25999591.00

Samlede av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
		17487659.00

Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	145997.00	8511931.00

Årets av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2292718.00	3504039.00

Økonomisk levetid	Immaterielle eiend.
	5-10 år

Avskrivningsplan	Immaterielle eiendeler
	5-10 år

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

Samlet beløp - foretak i samme konsern	Årets	Fjorårets
	1634546.00	

Samlet beløp - tilknyttet selskap	Årets	Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern	Årets	Fjorårets

Kortsiktig gjeld

Samlet beløp - foretak i samme konsern	Årets	Fjorårets
		220000.00

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet	Årets	Fjorårets

Pantstillelse	Beløp

Note
17

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer
Lån til annet foretak i samme konsern består i sin helhet av konsernbidrag til gode.

Note
14

Beholdning av egne aksjer	Antall	Pålydende	Andel av aksjek.
	12780.00	2.50	

Erverv

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Avhendelse

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Samvirkeforetak

Vedtektsbestemmelser/årsmøtevedtak/forslag til vedtak om medlemskapskonti

Mer om aksjer

Note
16

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

Note
5

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer
Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om: **Medlemmer av:**

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Regnskapsprinsipper

Note
28

Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Ja

Konsernet har i 2022 et forbedret, men fortsatt negativt resultat og en forbedret, men fortsatt negativ kontantstrøm fra driften. Som et ledd i finansiering av underskuddet og finansiering av oppkjøpet av Cosmed Beauty AS ble det gitt aksjonærlån fra selskapets største aksjonærer. Som et tiltak for å bedre resultatene ble det i 2022 foretatt oppkjøp av Cosmed Beauty AS og fokusert på etablering av distribusjonsavtaler i Norden. Selskapet tror at et gjennombrudd globalt fordrer en viss suksess og etablering av selskapets produkter i Norden som et hjemmemarked. Det er usikkerhet rundt forutsetningen om fortsatt drift. Konsernets arbeidskapital 31. desember 2022, eksklusive lån fra aksjonærer var positiv med ca 3,8 millioner kroner. Av dette var 8,3 millioner kroner bundet opp i varelager. Morselskapet har et fremtidig likviditetsbehov på rundt 1 million kroner pr måned, eller mellom 10 og 12 millioner de neste 12 månedene. Selskapets videre drift er avhengig av tilførsel av likviditet, forbedret egenkapitalsituasjon og bedrede fremtidige resultater og kontantstrømmer fra driften. Det foreligger planer om konvertering av 12,8 millioner av den rentebærende gjelden pr 31. desember 2022.Konsernets balanseførte verdier er til stede, gitt forutsetningen om fortsatt drift. Ved et tvangssalg ved likvidasjon vil verdien av deler av konsernets eiendeler, inkludert immaterielleeiendeler, varige driftsmidler, bruksrettseiendeler og varer kunne være lavere enn de balanseførte verdiene. Styret er av den oppfatning at arbeidet med å sikre tilførsel av likviditet og forbedring av egenkapitalsituasjonen vil lykkes og at, selv om det eksisterer usikkerhet, forutsetningen for fortsatt drift (jamfør regnskapsloven §3-3a) er til stede. Årsregnskapet er satt opp i henhold til dette.

Note
6

Antall årsverk i regnskapsåret
6.60

Note
6

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnkostnader

Lønn	Årets	Fjorårets
	6466603.00	3448325.00

Folketrygdavgift	Årets	Fjorårets
	691066.00	1126975.00

Pensjonskostnader	Årets	Fjorårets
	325756.00	74143.00

Andre ytelser	Årets	Fjorårets
	1602268.00	2129689.00

Sum lønnskostnader	Årets	Fjorårets
	9085694.00	6779132.00

Mer om årsverk og lønn
Det er aktivert lønnskostnader for kr 2 144 736 i 2021

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum	Beløp

Note
13

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost 01.01.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2438715.00	25999591.00

Tilgang i året	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	163944.00	43366857.00

Anskaffelseskost 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2602659.00	69366448.00

Samlede av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2337600.00	15198217.00

Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	265059.00	541687230.00

Årets av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	186082.00	1482597.00

Økonomisk levetid	Immaterielle eiend.
	3-10 år

Avskrivningsplan	Immaterielle eiendeler
	3-10 år

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Årets tilganger knyttet seg til virksomhetskjøpet av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB. Virksomhetskjøpet er omtalt i note 4 og ble kjøpt i en samlet transaksjon.

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap	Årets	Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern	Årets	Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern	Årets	Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet	Årets	Fjorårets

Pantstillelse	Beløp

Note
18

Beholdning av egne aksjer	Antall	Pålydende	Andel av aksjek.
	12780.00	2.50	

Erverv

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Avhendelse

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Samvirkeforetak

Vedtektsbestemmelser/årsmøtevedtak/forslag til vedtak om medlemskapskonti

Mer om aksjer

Note
21

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

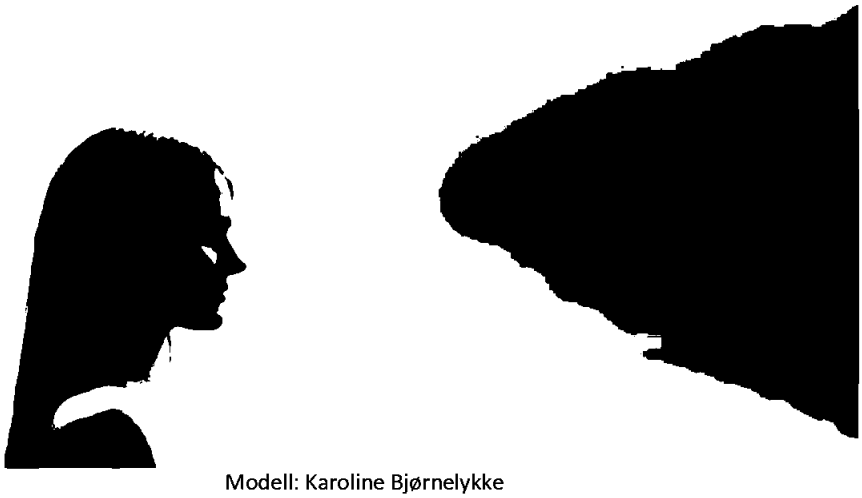
Note
6

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer
Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om: **Medlemmer av:**

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

abt
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA



Modell: Karoline Bjørnelykke

ÅRSRAPPORT
2022

Innhold

Introduksjon	2
Endret strategi for ABT	3
Fokus i 2023	4
Styre og ledelse	8
Styrets beretning	9
Resultatregnskap konsern	14
Balanse konsern	15
Endringer i konsernets egenkapital	17
Kontantstrømoppstilling konsern	18
Noter til konsernregnskapet	19
Selskapsregnskapet	63
Erklæring fra styret	97
Revisjonsberetning	98
Eierstyring og selskapsledelse	102

Aqua Bio Technology ASA (ABT) utvikler og kommersialiserer bærekraftig bioteknologi for bruk i hudpleieprodukter. ABTs kosmetikkingredienser er svært effektive og de representerer et naturlig alternativ til tradisjonelle ingredienser for kosmetikkindustrien.

ABT markedsfører og selger dessuten hudpleieprodukter til konsumenter og profesjonelle brukere. Aqua Bio Technology er notert på Euronext Expand (ticker: ABTEC)

Året 2022

- Restorsea forlenget leveranse av Aquabeautine XL for 5 nye år på ikke-eksklusiv basis
- Produkter basert på Aquabeautine XL ble lansert i US, UK og Sør-Korea
- Inngikk nye distribusjonsavtaler i Norge og Kuwait
- Styret besluttet ny strategi for selskapet: starte konsolideringsprosess av forhandlere og distributører i det Nordiske markedet
- Første to oppkjøp av Norske og Svensk distribusjonsselskap gjennomført
- Tilbakelagt det beste inntektsåret siden 2017

Hovedtall

(NOK mill.)	***2022***	***2021***	***2020***
Driftsinntekter	**7,2**	**1,9**	0,8
EBITDA	**-14,7**	**-16,7**	-15,9
Driftsresultat	**-16,4**	**-17,8**	-16,1
Årsresultat	**-18,8**	**-19,1**	-14,7
Eiendeler	**67,2**	**34,4**	16,2
Egenkapital	**1,9**	**18,7**	8,3
Gjeld	**65,3**	**15,7**	7,9
Egenkapitalandel (%)	**2,8**	**54,3**	51,2
Resultat per aksje (NOK)	**-0,91**	**-0,99**	-0,91

2022 endret strategi for ABT

Frem til juli 2022 var selskapets strategi å distribuere hudpleie produktene til distribusjonspartnere som ABT ikke eide selv. Den strategien har vi fortsatt, men vi ønsket å justere litt på enkelte områder.

Med alt innen salg er det en stor fordel å kunne vise til suksess i hjemmemarkeder. Vi har siden lansering av våre produkter opplevd stor interesse i det ABT har gjort, men det er krevende rent ressursmessig å jobbe med større geografiske områder alene. Styret tok derfor beslutningen om sikre distribusjon for våre produkter, først og fremst i Norge og Sverige, gjennom det strategiske oppkjøpet av to selskaper, norske Cosmed Beauty AS og svenske Ultrabody AB. Med disse oppkjøpene sikret vi oss hele verdikjeden fra produksjon helt frem til sluttbrukeren, men også distribusjon av en portefølje av hudpleieprodukter og ca 900 utsalgssteder som kjøper produkter av Cosmed Beauty.

Salg og distribusjon av hudpleie produkter i Norden preges av lave/ ingen etableringshindere, samt store marginer spesielt i distribusjonsleddet. Det Nordiske markedet innen distribusjon (distribusjon og forhandler) av hudpleie produkter er i antall tilbydere stort, men fragmentert. Markedet preges av få store og mange mindre aktører. ABT ser muligheter for ytterligere oppkjøp i det Nordiske markedet.

Det nordiske markedet er heller ikke verdens største innenfor kosmetikk og hudpleie, men vi har en strategisk plan om å etablere oss som en av de ledende aktørene i Norge og nabolandene. ABT har en målsetning om å gjøre selskapet og merkevaren vår kjent i nærområdet. Investorene og forbrukerne skal kjenne igjen produktene som produseres og selges. Ved å ta en sterk posisjon i Norden vil selskapet lettere kunne utvide markedsområdene utover det nordiske nabolaget. De nordiske landene er opptatt av kvalitet, og produkter med godt omdømme i Norden er som et kvalitetsstempel å regne. ESG-arbeid har også en sterk posisjon og Norden og for ABT har ESG vært en naturlig og viktig del av selskapet siden børsnoteringen i 2008.

«Gitt suksess med oppkjøpene ABT har gjort , tror jeg man det neste året vil kunne erfare at dagens aksjekursnivå var interessante inngangsnivåer»

Stordriftsfordelene til Cosmed Beauty med sin forretningsmodell via web til direkte kunder (B2C) og via et forhandlernettverk (B2B) på ca 900 selskaper, samt lave kostnadsbase gjør at det er store verdier i skaleringsmulighetene i forretningsmodellen. Gjennom 2023 vil ABT fortsette og utvikle Cosmed modellen. I 2017 ble Cosmed Beauty den første distributøren av hudpleiemerket Ekseption fra Spania. Ekseption og Fusion er i dag distribuert i 72 land og er nå et av de raskest voksende hudpleiemerkene i verden. I 2021 og 2022 ble Cosmed Beauty AS tildelt en pris for å være den beste distributøren per innbygger målt i salg blant Ekseptions distributører over hele verden.

ABT forventer at suksessen til Cosmed Beauty vil lede til nye avtaler og forbindelser, samt at dette resulterer i større inntjening for ABT gruppen.

Håvard Lindstrøm
Adm. direktør

Fokus i 2023

Økt fokus på distribusjon i norden og europa
Historisk har selskapet hatt fokus på de store markedene utenfor Norden og Europa. Ser man på siste 3 år er et etablert en rekke avtaler utenfor Norden og Europa som frem nå har gitt svak utteling. For Norge og Norden har selskapet et lite antall avtaler og de er også inngått i nyere tid. Likevel ser selskapet at hovedvekten av inntektene kommer fra Norge og Norden. Vi vil derfor fortsette med økt fokus på Norge og Norden for å etablere nye distribusjonsavtaler. ABT tror det styrker mulighetene for å etablere nye distribusjonsavtaler i Europa og andre deler av verden dersom vi kan styrke kjennskap til produktene i hjemmemarkedet.

Et marked klart for konsolidering
Det Nordiske markedet innen distribusjon (distributører og forhandlere) av hudpleie produkter er i antall tilbydere stort, men fragmentert. Markedet preges også av lave/ ingen etableringshindere, samt store marginer spesielt i distribusjonsleddet. Markedet består av få store og mange mindre aktører. ABT gjennomførte 2 stk oppkjøp i juli 2022 (Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB), hvorav Cosmed alene har ca 900 forhandlere/ under agenter i Norge. ABT tror dette markedet kan bestå av flere 1000 forhandlere.

«ABT opplever interesse for å motta ABTs børsnoterte aksjer som oppgjør i mulige nye oppkjøp»

I etterkant av oppkjøpene av hhv Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB, har ABT mottatt hendvendelser fra selskaper med omsetning fra 5 til 30 MNOK. Disse selskapene opererer både i Norge og Sverige. ABT opplever at det er interesse for å bygge et større konsolidert system og hvor «kaken bakes» større for alle involverte. Vi ser at det er interesse for å inngå salg av unoterte hudpleie selskap i bytte mot børsnoterte aksjer, og tror at vi i 2023 vil foreta ytterligere oppkjøp.

Operasjonell oppdatering
Det ble inngått to nye distributøravtaler i 2022, og prosesser med å etablere avtaler løper kontinuerlig. Det er et stort utvalg av distributører i markedet og ABT må ha en strategisk tilnærming til avtaler som inngås da det er et flertall av distributørene som ønsker eksklusivitet for merkevarene innen sitt geografiske område. ABT vil fortsette arbeidet med å signere ytterligere distribusjonsavtaler gjennom 2023 med foksu på Norden. ABT tror det styrker mulighetene for å etablere nye distribusjonsavtaler i andre deler av verden dersom vi kan styrke kjennskap til produktene i hjemmemarkedet.

ABTs forretningsmodell innebærer i all hovedsak å lisensiere distribusjonsrettigheter for markedsføring og salg til våre samarbeidspartnere. Salgskanalene er tilpasset de enkelte markedene og produktenes egenskaper. Det innebærer at ABTs hudpleieprodukter distribueres både gjennom profesjonelle kanaler som hudpleiesalonger og klinikker, gjennom parfymerier og apotek samt salg på internett. Valg av distribusjonskanaler avgjøres i fellesskap med samarbeidspartnerne.

ABT rendyrker denne rollen som leverandør og overlater markedsføring og salg til samarbeidspartnere på distribusjon. Dette gjør at ABT ikke konkurrerer med sin egen distribusjon.

Etter å ha avsluttet oppkjøpet av Moana Skincare i desember 2020, forårsaket pandemien forsinkelser i å bringe disse produktene til markedet. Produksjonen av Moana Skincare-produktene ble tidligere gjort i New Zealand, men ABT bestemte seg av strategiske årsaker for å flytte produksjonen til sin strategiske partner i Canada, DCP Dermoscience. ABT erfarer at flyttingen av produksjonen av produktene til DCP i Canada har vært vellykket både fra et risiko- og kostnadsperspektiv. Som en del av denne prosessen har ABT også valgt å fornye emballasjen til Moana Skincare slik at de kommer med samme kvalitetsemballasje som ABTs andre merker, Seiðr, Seiðr clinique og B Natural. Dette er også en miljøvennlig beslutning og i samsvar med ABTs kjerneverdier knyttet til å levere naturlige og bærekraftige produkter til kosmetikkmarkedet.

ABT inngikk et samarbeid med Equal Agency AS vedrørende merkevare bygging. Equal Agency ble startet av daglig leder Donna Kastrati under Covid-pandemien og opplever sterk vekst i kundemasse og omsetning. Equal Agency AS fokuserer på å lage kreativt og autentisk innhold for sosiale medier som uttrykker genuine budskap. ABT forventer at dette samarbeidet leder til økt merkevarekjennskap og tilstedeværelse i sosiale medier som vil være sterke støttefunksjoner til å øke salget. Vi tror timingen på dette er meget god både for inngåelse av nye avtaler og videreutvikling av eksisterende avtaler. Samarbeidet vil fokusere både på det norske og det internasjonale markedet som samlet vil bidra til økt interesse.

Cosmed har stor suksess med å benytte influencere i både promotering av produkter og salgsøyemed. Det er en kontinuerlig prosess med å knytte til seg nye influencere slik at man reduserer inntekts risikoen og ikke blir for avhengig av en partner.

Fra 1 mars 2023 ble Hofset Biocare ASA, Cosmed Beauty AS og Aqua Bio Technology ASA samlokalisert I Bygdøy Alle 3 på Solli plass i Oslo. Lokalene er godt tilpasset virksomhetene og det er bla etablert et kurs/ opplæringslokale for trening og opplæring på nye produkter. Cosmed har allerede gjennomført flere kursdager for sine forhandlere.

Antall aksjonærer
Ved å splitte opp ulike nominee-konti har antallet aksjonærer passert 5000 i 2023.

ABTs produkt portefølje

Gjennom oppkjøpene i 2022 er produkt porteføljen betydelig utvidet. For å leser mer om produktene se hhv https://aquabiotechnology.com/products/ og https://www.cosmedbeautyshop.no/

Ny produkt portefølje i forbindelse med oppkjøp av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB
Ekseption og Fusion er i dag distribuert i 72 land og er nå et av de raskest voksende hudpleiemerkene i verden. Ekseption er i hovedsak en syrebasert serie som i stor grad benytter seg av polyhydroksysyrer og peptider i sine salgs- og behandlingsprodukter. Serien produseres i Spania av dermatolog og bioingeniør Rafael Duernick. Ekseption bruker kun de beste naturlige og syntetiske ingrediensene som har beviste hudfordeler. Fusion er søsterserien til Ekseption og benytter kun de beste aktive ingredienser: Vekstfaktorer, peptider, vitaminer, aminosyrer, mineraler, sporelementer, hyaluronsyre og andre innovative stoffer av farmasøytisk karakter for å oppnå de beste resultatene og eksklusive formuleringer. Denne serien er også skapt av Rafael Duernick.

Moana Skincare
Hudpleieproduktene fra Moana er basert på planter og sjøgress fra New Zealand og stillehavsområdene omkring. Produktene har dokumentert helt unike egenskaper i forhold til å tilføre samt å bevare fuktighet i huden, i tillegg til å gi anti-aldringseffekter. ABT kjøpte i 2020 alle rettighetene til Moana Skincare og har dermed kontroll på hele verdikjeden. Minimum 70% aktive ingredienser.

B Natural
Hudpleieproduktene fra B Natural er basert på Moana Skincare. Dette gjelder både for ingrediensinnhold og antall produkter i serien. Årsaken til lanseringen av søsterbrandet er for å øke det kommersielle potensialet og utvide kanalvalg da det er ulike drivere for konsumenter i ulike markeder. For våre samarbeidspartnere gir dette en bedre fleksibilitet med mulighet for ytterligere inntektsstrømmer.

Seiðr
Seiðr inneholder naturlige, rene og hovedsakelig «nordiske» ingredienser av høyeste kvalitet for å sikre unike og effektive produkter. Seiðr tilbys i tradisjonelle butikker og er godt posisjonert for å selges i parfymerier, apotek og profesjonelle butikker.

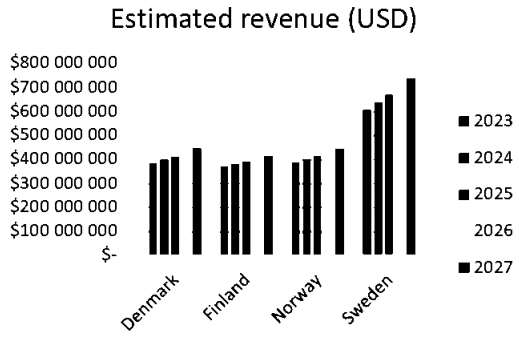
Seiðr clinique
Seiðr clinique inneholder også naturlige og rene ingredienser med ingredienser fra den «nordlige halvkule». Seiðr clinique skiller seg fra Seiðr ved å fokusere mer på velvære og passer godt inn i salonger / klinikker / spa, men produktene passer også i vanlig detaljhandel.

Både Seiðr og Seiðr clinique vil inneholde omtrent 10 ganger mer aktive ingredienser sammenliknet med tradisjonell kosmetikk.

Chaga
ABT har fått innvilget patentet COSMETIC COMPOSITION COMPRISING A CHAGA EXTRACT AND USE THEREOF i USA. Dette patentet omhandler kosmetikk som inneholder Chaga. Chaga er en spennende ingrediens som har et stort potensial innen for anti-ageing segmentet. Vi ser at det det finnes eksisterende Norske aktører som benytter Chaga i kosmetikk i det amerikanske markedet og vil undersøke om disse trenger en lisens fra ABT. Patentet løper frem til desember 2037.

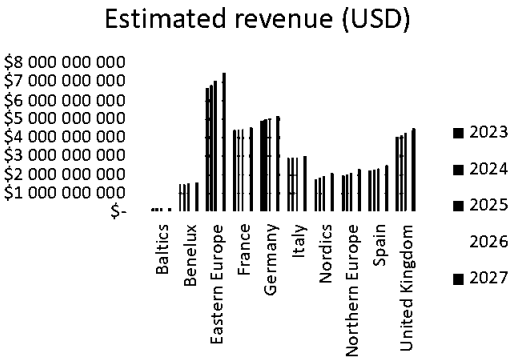
Aquabeautine XL
Selskapets Amerikanske partner (Restorsea) som er PE-eid på 11-12 året, har bygget hele sitt selskap og forretningside rundt Aquabeautine XL, og det er investert mer enn $50 millioner i R&D. Restorsea har gjennom 2022 igjen økt sin distribusjon betydelig. ABT har en lagerbeholdning av Aquabeautine XL som er nedskrevet til null, men som har en kostpris på ca. 30 MNOK. Kommersiell verdi er betydelig større. ABT forventer å se effekt av Restorsea distribusjonsbygging i 2023.

Hudpleie markedet i vekst



Statistikken over skincare inkluderer kosmetiske produkter designet for pleie og beskyttelse av huden. Disse dekker alle typer kremer og lotioner for ansikt, hånd- og fotpleie samt solkrem. Unntatt er hudbehandlingsprodukter med helsefokus, f.eks. akne behandlinger.

Som man kan lese ut av grafen er Sverige det største markedet i Norden og det er også største vekst i Sverige. Inntektene i hudpleiesegmentet utgjør USD 611,10 millioner i 2023. Markedet forventes å vokse årlig med 4,98 % (CAGR 2023-2027).



Statistikken over skincare inkluderer kosmetiske produkter designet for pleie og beskyttelse av huden. Disse dekker alle typer kremer og lotioner for ansikt, hånd- og fotpleie samt solkrem. Unntatt er hudbehandlingsprodukter med helsefokus, f.eks. akne behandlinger.

Som man kan lese ut fra grafen er det Nordiske markedet ikke blant det største markedene. ABT vil likevel fortsette med økt fokus på Norge og Norden for å etablere nye distribusjonsavtaler. ABT tror det styrker mulighetene for å etablere nye distribusjonsavtaler i Europa og andre deler av verden dersom vi kan styrke kjennskap til produktene i hjemmemarkedet.

Styre og ledelse

Jon Olav Ødegård, styreleder

Jon Olav Ødegård (50) har vært styreleder siden 2022. Ødegård er administrerende direktør i Hofseth Biocare ASA som er notert på Oslo Børs. Han har hatt flere lederstillinger innen corporate og rådgivning. Ødegård har flere leder- og styreverv innen bioteknologi og sjømatindustrien. Han har en siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Camilla Helena Andersson, styremedlem

Camilla Helena Andersson (55) har sittet i styret siden 2022. Serieentreprenør og Business Angel Investor. Camilla har de siste årene startet ulike selskaper innen aksjebasert crowdfunding og er nå investorkontakt i et Gin og Whisky Distillery som kun er finansiert av kvinner. Har erfaring fra ulike styreverv og har opparbeidet god erfaring og kunnskap vedrørende kapitalinnhenting til ulike oppstartsbedrifter.

Jan Pettersson, styremedlem

Jan Pettersson (63) er investor og aktiv eier i flere selskaper, bl.a. i marin industri. Han har studert jus ved Stockholms universitet. Pettersson kontrollerer 22 prosent av aksjene i Aqua Bio Technology.

Birgit Marie Liodden, styremedlem

Birgit Marie Liodden (41) har sittet i styret siden 2022. Birgit er gründer og administrerende direktør for The Ocean Opportunity Lab, et globalt økosystem for innovatører innen hav og fornybar energi. Liodden er styreleder og styremedlem i flere selskaper innen bærekraftig finans og selskaper med fokus på Environmental, Social, & Governance (ESG).

Roger Hofseth, styremedlem

Roger Hofseth (46) er gründer, investor og aktiv eier i flere selskaper innenfor marin industri og har mer enn 20 års erfaring fra denne sektoren. Hofseth kontrollerer 22,7 prosent av aksjene i Aqua Bio Technology.

Håvard Lindstrøm, Adm. Direktør

Håvard Lindstrøm (53) ble ansatt som ABTs administrerende direktør 7. juli 2021. Før det hadde han stillingen som leder for forretningsutvikling siden august 2020. Lindstrøm har mer enn 24 års erfaring fra salg og distribusjon, og er utdannet Master in Marketing Management fra Handelshøyskolen BI/NMH. Lindstrøm kontrollerer 2,04 prosent av aksjene i Aqua Bio Technology og har 499 998 opsjoner.

Oppgitt eierandel i Aqua Bio Technology ASA er per 31.12.2022.

Styrets beretning

Inntektene fra hudpleieprodukter ble de høyeste siden 2017, men noe lavere enn forventet for 2022. Dette er hovedsakelig på grunn av forsinkede leveranser av produkter til lansering av nye hudpleieserier, samt lave bestillingsvolum på Aquabeutine XL. Dermed ble resultatet for året svakere enn forventet. Samtidig har aktiviteten mot nye distribusjonsselskaper vært høy og selskapet forventer positive tilbakemeldinger på prosessene som er startet.

Om virksomheten

Aqua Bio Technology har to produktområder:

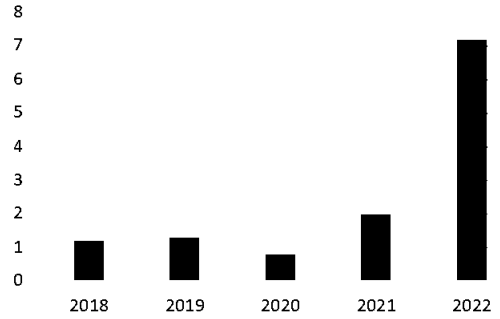
- **Hudpleieprodukter for konsumenter og profesjonelle brukere**. ABT benytter sin bransjekompetanse til å distribuere selveide hudpleieprodukter til det globale kosmetikk-markedet. ABT samarbeider idag med DCP Dermoscience samt eier rettighetene til Moana Hudpleie.

- **Ingredienser til hudpleieprodukter**. Basert på egen og samarbeidspartneres teknologi leverer ABT nyskapende og naturlige virkestoffer til kosmetikkprodusenters nye produkter. Selskapets egenutviklede ingrediens Aquabeautine XL® benyttes i dag i hudpleieprodukter som selges i Nord-Amerika, UK, Sør Korea via verdens største taxfree-butikk og Brasil, mens ingrediensen Spirulysat®basert på tredjeparts algeteknologi er under kommersialisering.

Aqua Bio Technology har hovedkontor i Oslo og er notert på Euronext Expand Oslo.

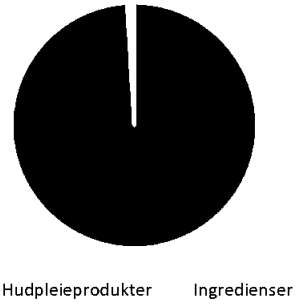
Årets resultat

Denne beretningen omfatter både morselskapet Aqua Bio Technology ASA og konsernet. Der det foreligger forskjeller mellom morselskap og konsern, er disse redegjort for.



Inntekter 2016-2021 (mill. kroner).

Konsernets driftsinntekter i 2022 var på 7.2 millioner kroner, mens de året før var 1.9 millioner kroner. Om lag 99 prosent av inntektene i 2022 var fra hudpleieprodukter, mens 1 prosent var fra selskapets ingrediens Aquabeautine XL™.



Hudpleieprodukter utgjorde 99% og ingredienser 1% av omsetningen i 2022.

EBITDA for konsernet ble -14,7 millioner kroner, mot -16,8 millioner kroner i 2021.

EBITDA 2016-2022 (millioner kroner).

Ordinære avskrivninger i 2022 utgjorde 1.7 millioner kroner mot 1.1 millioner kroner året før.

Konsernets driftsresultat ble -16.4 millioner kroner, mot -17.9 millioner kroner i 2021. Årsresultatet for konsernet ble -18.8 millioner kroner, mens årsresultatet for 2021 var -19.1 millioner kroner.

Konsernet hadde en negativ kontantstrøm fra driften på -15.4 millioner kroner, mot -20.9 millioner kroner i 2021.

Utviklingen i 2022

Året har vært preget av et omfattende utviklingsarbeid for å ta frem og lansere nye hudpleieserier og forberede eksisterende distribusjonsnettverk på et kommersielt løft når pandemien tillater dette.

Utvikling for selskapets ingredienser

Noe overraskende utvikling for Restorsea

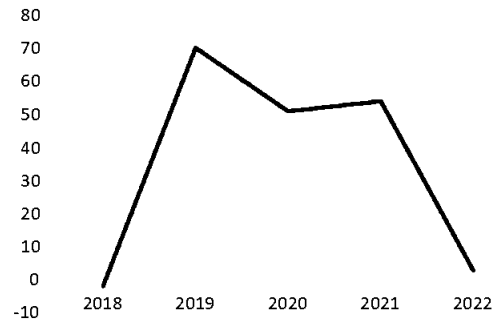
Det amerikanske kosmetikkselskapet Restorsea er ABTs samarbeidspartner for den egenutviklede ingrediensen Aquabeautine XL®. Restorsea selger sin egen produktserie basert på Aquabeautine XL® gjennom sine egne to nettbutikker (Restorsea og Restorsea PRO), ca. 134 legeklinikker i USA, i Sør-Korea via verdens største taxfree-butikk, samt gjennom flere enn 30 klinikker i Brasil. I tillegg har Restorsea lisensavtaler med Nasdaq-noterte LifeMD og Nasdaq-noterte Hydrafacial. Hydrafacial er tilstede i mer enn 86 land, mens LifeMD distribuerer til samtlige Amerikanske stater. Med tanke på den store distribusjonskapasiteten Restorsea har opparbeidet seg, hadde ABT forventet økning i bestillinger på Aquabeautine XL.

Chaga

ABT har fått innvilget patentet COSMETIC COMPOSITION COMPRISING A CHAGA EXTRACT AND USE THEREOF i USA. Dette patentet omhandler kosmetikk som inneholder Chaga. Chaga er en spennende ingrediens som har et stort potensial innen for anti-ageing segmentet. Vi ser at det det finnes eksisterende Norske aktører som benytter Chaga i kosmetikk i det amerikanske markedet og vil undersøke om disse trenger en lisens fra ABT. Patentet løper frem til desember 2037.

Selskapets finansielle stilling

Det lave inntektsnivået siden 2017 har svekket selskapets finansielle stilling, og gjorde at det ble gitt aksjonærlån i løpet av 2022 totalt 7.8 millioner kroner.



Egenkapitalandel 2016-2022 (%).

Konsernets eiendeler var bokført til 67.2 millioner kroner per 31.12.2022, mens konsernets eiendeler per 31.12.2021 var bokført til 34.4 millioner kroner. Økningen skyldes i hovedsak virksomhetskjøpet av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB, samt noe økt varelager. Kontantbeholdningen ved utgangen av året var 1.8 millioner kroner, mot 13.3 millioner kroner ved inngangen til 2022.

Per 31.12.2022 var konsernets egenkapital 1.8 milioner kroner. Konsernet har langsiktig gjeld og forpliktelser på 40.5 millioner kroner i forbindelse med virksomhetskjøp og den kortsiktige gjelden består av lån fra aksonærer, skyldig vederlag ved virksomhetskjøp, offentlige avgifter, skatter og feriepenger til ansatte. Ved utgangen av året hadde konsernet en egenkapitalandel på 2.8 prosent.

Morselskapets eiendeler var bokført til 56.4 millioner kroner ved utgangen av 2022, mot 34.2 millioner kroner et år tidligere. Egenkapitalen i morselskapet var på -5.3 millioner kroner, ned fra 18.2 millioner kroner ved utgangen av 2021. Samlet gjeld i morselskapet var 61.8 millioner kroner, mot 15.9 millioner kroner ved utgangen av 2021.

Fortsatt drift

Selskapet har i 2022 en negativ, men forbedret kontantstrøm fra driften. Periodens resultat er svakere enn foregående år. Som et ledd i finansiering av underskuddet og finansiering av oppkjøpet av Cosmed Beauty AS ble det gitt aksjonærlån fra selskapets største aksjonærer. Som et tiltak for å bedre resultatene ble det i 2022 foretatt oppkjøp av Cosmed Beauty AS og fokusert på etablering av distribusjonsavtaler i Norden. Selskapet tror at et gjennombrudd globalt fordrer en viss suksess og etablering av selskapets produkter i Norden som et hjemmemarked.

Det er usikkerhet rundt forutsetningen om fortsatt drift. Selskapets arbeidskapital 31. desember 2022, eksklusive lån fra aksjonærer var positiv med ca 1,7 millioner kroner. Av dette var 6,0 millioner kroner bundet opp i varelager. Selskapet har et fremtidig likviditetsbehov på rundt 1 million kroner pr måned, eller mellom 10 og 12 millioner de neste 12 månedene. Selskapets videre drift er avhengig av tilførsel av likviditet, forbedret egenkapitalsituasjon og bedrede fremtidige resultater og kontantstrømmer fra driften. Selskapets egenkapital er tapt og styret planlegger en konvertering av 12,8 millioner av den rentebærende gjelden pr 31. desember 2022.

Selskapets balanseførte verdier er til stede, gitt forutsetningen om fortsatt drift. Ved et tvangssalg ved likvidasjon vil verdien av deler av selskapets eiendeler, inkludert immaterielle eiendeler, varige driftsmidler, investering i datterselskap og varer kunne være lavere enn de balanseførte verdiene. Styret er av den oppfatning at arbeidet med å sikre tilførsel av likviditet og forbedring av egenkapitalsituasjonen vil lykkes og at, selv om det eksisterer usikkerhet, forutsetningen for fortsatt drift (jamfør regnskapsloven §3-3a) er til stede. Årsregnskapet er satt opp i henhold til dette.

Forskning og utvikling
FOU-virksomheten er i hovedsak innrettet mot å dokumentere, kvalitetssikre, videreutvikle og kommersialisere teknologi og produkter som eies av ABT eller tredjepart.

Samfunnsansvar
Aqua Bio Technology er pålagt å rapportere om samfunnsansvar i henhold til regnskapsloven §3-3c. Dette innebærer krav om å redegjøre for hva konsernet gjør for å integrere hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon i sine forretningsstrategier, i sin daglige drift og i forhold til sine interessenter.

ABTs viktigste samfunnsbidrag er å bringe nye, skånsomme og naturlige hudpleieprodukter til markedet, slik at forbrukerne har bedre mulighet til å foreta bærekraftige valg. ABT bidrar i overgangen til naturlige ingredienser, noe som innebærer både gunstige helseeffekter for konsumentene og positive miljøeffekter ved at utslipp av kjemikalier og mikroplast reduseres.

Konsernet er opptatt av å drive virksomheten på en ansvarlig og etisk akseptabel måte. Det innebærer at selskapet respekterer og etterlever anerkjente normer for menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter. Selskapet har ingen toleranse for korrupsjon i sitt daglige arbeid eller i forhold til forretningsforbindelser.

Åpenhetsloven skal fremme virksomheters respekt for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmenheten tilgang på informasjon. Tillit til ABT som selskap, og til virksomheten, er avgjørende for selskapets fremtidige konkurranseevne. ABT har derfor etablert særskilte retningslinjer, prinsipper, prosedyrer eller standarder for å ivareta samfunnsansvar og hindre korrupsjon. Disse retningslinjene vil bli publisert på selskapets hjemmesider før neste halvårsrapport 2023. Det er styrets oppfatning at selskapet har god oversikt over og kontroll på dette.

Ytre miljø
Aqua Bio Technologys virksomhet påvirker ikke det ytre miljø. Selskapets aktiviteter er ikke spesielt energikrevende. ABTs produkter representerer en mulighet for redusert miljøpåvirkning fra kosmetikkbruk, ved at de er naturlige og kan erstatte hudpleieprodukter som inneholder mikroplast og miljøskadelige stoffer.

Arbeidsmiljø og likestilling
Selskapet og konsernet hadde fire ansatte årsverk ved utgangen av 2022. I tillegg benyttes innleid kapasitet på områder som FOU, produktutvikling, forretningsutvikling og markedsføring ved behov. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet i selskapet er godt. Sykefraværet er marginalt og det har i løpet av året ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i store materielle skader eller personskader.

ABT praktiserer lik lønn for likt arbeid uavhengig av kjønn, hudfarge eller statsborgerskap. Styret i selskapet består av to kvinner og tre menn, mens de fire ansatte ved utgangen av året var en kvinne og tre menn.

Styret og daglig leder er omfattet av styreansvarsforsikring.

Finansiell risiko

De operasjonelle og finansielle risikoer som er forbundet med ABTs virksomhet skiller seg ikke ut fra det som kan betraktes som normal risiko innenfor handel med konsumentvarer og utvikling av bioteknologi. Selskapet betjener et internasjonalt marked og er eksponert for den generelle økonomiske utviklingen i konsumentmarkedene.

- **Valutarisiko**

ABTs inntekter vil i tiden som kommer være primært i NOK og SEK dernest USD. Driftskostnadene er i det vesentlige er i NOK samt varekost i CAD. Se for øvrig note 24 til konsernregnskapet. Det har ikke vært inngått valutasikring i 2022, men selskapet vurderer løpende hvorvidt valutasikring er hensiktsmessig.

- **Likviditetsrisiko**

Kontantstrømprognose er utarbeidet i konsernet. Selskapet overvåker rullerende prognoser over konsernets likviditetskrav for å sikre at konsernet har tilstrekkelig finansielle ressurser til å innfri driftsrelaterte forpliktelser, samtidig som det opprettholdes en tilstrekkelig fleksibilitet for å møte driftsrelaterte utfordringer.

- **Kunde- og kredittrisiko**

Alderssammensetningen av fordringsmassen følges kontinuerlig og tap på fordringer har historisk vært lav. Selskapet har i betydelig utstrekning mottatt forskuddsbetaling ved salg, noe som reduserer kredittrisiko.

- **Teknologi og klimarisiko**

Utviklingen mot mer naturlige, bærekraftige og skånsomme hudpleieprodukter er en fordel for ABT. Samtidig vil utvikling og kommersialisering av ny teknologi alltid innebære risiko. ABT utligner risikoen ved at selskapets produktleverandører bærer utviklingsrisikoen for ferdige hudpleieprodukter, samtidig som ABTs egne utviklingsprogrammer for ingredienser har begrenset omfang, lav kostnadsprofil og foregår i samarbeid med andre aktører.

Det er ikke registrert utilsiktede bivirkninger ved bruk av ABTs egen teknologi eller tredjepartsteknologi. Det er heller ikke registrert negative konsekvenser av klimaendringer og eller negative klima konsekvenser av ABTs produksjon og distribusjon av hudpleie. Sannsynligheten for at dette skal forekomme vurderes som lav, ettersom selskapets produkter er naturlige, fra marint eller botanisk opphav.

- **Krig i Europa, renter og inflasjon**

Russlans invasjon av Ukraina påvirker ABT i liten grad. Selskapet har opprinnelig hatt en LOI med et Russisk distribusjonsselskap (før Russlands invasjon), men LOI ble aldri til en avtale. ABT har ingen etterspørsel etter produkter fra Russland og skal heller ikke etablere avtale med Russiske partnere. I skrivende stund påvirkes ABT i liten grad av stigende renter og inflasjon. Ser man på konkurrenter av ABT ser det også ut at disse påvirkes i liten grad.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

I samsvar med allmennaksjelovens krav har styret utarbeidet en egen erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, samt utarbeidet en oversikt over godtgjørelser og avtaler med ledende ansatte. Denne informasjonen er inntatt i konsernregnskapets note 6.

Aksjeforhold

Aqua Bio Technology ASA eide 12.780 egne aksjer, tilsvarende 0,06 prosent av utestående aksjer per 31.12.2022. Selskapet har ikke erverver eller avhendet aksjer gjennom året. Styret i ABT har en begrenset fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta erverv av egne aksjer, og styret vurderer fortløpende om dette er hensiktsmessig.

Selskapet betalte ikke utbytte til aksjonærene i 2022.

Det vises for øvrig til note 18 i regnskapet samt kapitlet Eierstyring og selskapsledelse på side 103.

Forhold etter regnskapsårets avslutning

Aqua Bio Technology ASA har mottatt krav om erstatning fra en arbeidstaker som er under oppsigelse. Vedkommende har bestridt gyldigheten av oppsigelsen og fremmet krav om erstatning. ABT fastholder at oppsigelsen er lovlig og har til hensikt å avvise kravet. Samtidig har samme ansatt fremsatt krav om erstatning fra selskapet, estimert til ca 12 millioner kroner knyttet til overføring av aksjer i ABT. Dette er en aksjeavtale mellom den aktuelle ansatte og ABTs to hovedaksjonærer. Dette ble imidlertid ikke gjennomført på grunn av uenigheter mellom hovedaksjonærene og den ansattes holdingselskap om vilkårene for slike en overføring. ABT er av den oppfatning at denne tvisten er et forhold mellom hovedaksjonærene og holdingselskapet til arbeidstakeren, og at denne uenigheten ikke har relevans for forholdet mellom ABT og den ansatte. ABT planlegger å avvise erstatningskravet knyttet til aksjene.

Strategi fremover

ABTs hovedfokus i tiden som kommer er å øke salgsvolumene av hudpleieprodukter på Nordisk nivå både via eksisterende distributører og eller via nye oppkjøp. Valg av salgskanaler avgjøres fra marked til marked, ut fra strukturene i de enkelte markeder samt de enkelte produktenes egenskaper og prispotensial.

Innenfor selskapets andre produktområde, ingredienser til hudpleieprodukter, vil ABT prioritere kommersialiseringen av CHAGA. ABTs finansielle stilling, utviklingskapasitet og nærmere økonomiske vurderinger av ingrediensenes potensial vil være bestemmende for i hvilket tempo man velger å gå videre med øvrige ingrediensenser.

Fremtidsutsikter

Selskapets endrede strategi med fokus på Norden vil vil gi resultater allerede i inneværende år. Den økte interessen for å bli en del av ABTs konsolideringsprosess, samt økte interesse for ABTs produkter, vil skape salgsvekst for selskapets hudpleieprodukter i 2023.

Selskapets ordinære driftskostnader vil fremover ligge på et lavere nivå enn foregående år. Årsaken er at selskapet har beveget seg fra en tid med investeringer og utvikling til en tid med salg av ferdig produserte produkter.

Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet er avlagt i henhold til internasjonale regnskapsstandarder (IFRS). Morselskapets regnskap er utarbeidet i henhold til regnskapslovens regler og god regnskapsskikk.

Disponering av årets resultat

Morselskapet fikk i 2022 et årsresultat på -25 432 923 kroner. Styret foreslår overfor generalforsamlingen at det ikke betales utbytte for regnskapsåret 2022. Styret foreslår videre følgende disponering av årets resultat:

Overføring fra overkurs	225 000
Overført til fond for vurderingsforskjeller	-16 163
Overføring fra annen egenkapital	-25 224 086
Årets resultat	-25 432 923

Oslo, 27. april 2023
I styret for Aqua Bio Technology ASA

Jon Olav Ødegård
Styrets leder

Birgit Marie Liodden

Jan Pettersson

Camilla Helena Andersson

Roger Hofseth

Håvard Lindstrøm
CEO

Konsolidert oppstilling over totalresultatet

NOK	Note	2022	2021
Salgsinntekter	5	7 016 752	1 559 703
Annen driftsinntekt	5	144 532	415 885
Sum inntekter		**7 161 284**	**1 975 588**
Varekostnader		-4 689 013	-951 776
Lønnskostnader	6,7	-9 085 694	-6 779 132
Andre salgs- og administrasjonskostnader	8	-8 085 794	-11 011 705
EBITDA		**-14 699 217**	**-16 767 025**
Avskrivninger	9	-1 668 679	-1 090 120
Driftsresultat		**-16 367 896**	**-17 857 145**
Finansinntekter	10	153 294	343 079
Finanskostnader	10	-2 537 075	-1 598 698
Netto finansinntekter / (-kostnader)		**-2 383 780**	**-1 255 619**
Resultat før skattekostnad		**-18 751 677**	**-19 112 764**
Skattekostnad	11	16 099	0
Periodens resultat		**-18 735 578**	**-19 112 764**
Resultat pr. aksje:			
Resultat pr aksje	12	-0,91	-0,99
Utvannet resultat pr aksjer	12	-0,92	-0,99
Andre inntekter og kostnader:			
Periodens resultat		**-18 735 578**	**-19 112 764**
Poster som kan bli reklassifisert over resultat (netto etter skatt):			
Omregningsdifferanser		-1 623	0
Periodens totalresultat		**-18 737 200**	**-19 112 764**

Medfølgende noter er en integrert del av konsernregnskapet.

Konsolidert balanseoppstilling

NOK	Note	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	11	0	0
Varige driftsmidler	13	145 997	287 197
Bruksretteiendeler	13	119 062	0
Immaterielle eiendeler	14	54 168 230	12 283 970
Sum anleggsmidler		**54 433 289**	**12 571 167**
Omløpsmidler			
Varer	15	8 304 804	5 691 893
Kundefordringer og andre fordringer	16,23	2 603 137	2 810 078
Kontanter og kontantekvivalenter	17,23	1 861 481	13 356 362
Sum omløpsmidler		**12 769 421**	**21 858 333**
Sum eiendeler		**67 202 711**	**34 429 500**
EGENKAPITAL			
Egenkapital tilordnet selskapets aksjonærer			
Aksjekapital	18	51 684 480	51 559 480
Egne aksjer	18	-31 950	-31 950
Annen egenkapital		-49 792 014	-32 821 110
Sum egenkapital		**1 860 516**	**18 706 420**
GJELD			
Langsiktig gjeld			
Leieavtaler	19,23	670 367	0
Utsatt skatt	11	2 315 405	0
Avsetninger	20,23	37 533 075	3 665 438
Sum langsiktig gjeld		**40 518 847**	**3 665 438**
Kortsiktig gjeld			
Rentebærende gjeld	21,23	15 894 694	7 123 196
Leieavtaler	19,23	340 037	0
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	22,23	7 071 221	4 759 096
Betalbar skatt	11	9 223	0
Avsetninger	20,23	1 508 174	175 350
Sum kortsiktig gjeld		**24 823 348**	**12 057 642**
Sum gjeld		**65 342 195**	**15 723 080**
Sum gjeld og egenkapital		**67 202 711**	**34 429 500**

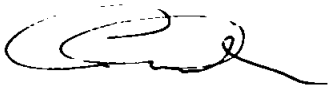
Medfølgende noter er en integrert del av konsernregnskapet.

Oslo, 27. april 2023

Jon Olav Ødegård
Styrets leder

Birgit Marie Liodden

Jan Pettersson



Camilla Helena Andersson

Roger Hofseth

Håvard Lindstrøm
CEO

Konsolidert oppstilling over endringer i egenkapital

NOK	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1. januar 2021	**45 998 428**	**-31 950**	**0**	**-37 645 400**	**8 321 078**
Årets resultat				-19 112 764	-19 112 764
Andre inntekter og kostnader				0	0
Periodens totalresultat	**0**	**0**	**0**	**-19 112 764**	**-19 112 764**
Kapitalutvidelse	5 561 053		22 141 545		27 702 597
Disponering			-22 141 545	22 141 545	0
Aksjeopsjoner (note 7)				1 795 509	1 795 509
Egenkapital 31. desember 2021	**51 559 480**	**-31 950**	**0**	**-32 821 110**	**18 706 420**
Egenkapital 1. januar 2022	**51 559 480**	**-31 950**	**0**	**-32 821 110**	**18 706 420**
Årets resultat				-18 735 578	-18 735 578
Andre inntekter og kostnader				-1 623	-1 623
Periodens totalresultat	**0**	**0**	**0**	**-18 737 200**	**-18 737 200**
Kapitalutvidelse	125 000		225 000		350 000
Disponering			-225 000	225 000	0
Aksjeopsjoner (note 7)				1 541 296	1 541 296
Egenkapital 31. desember 2022	**51 684 480**	**-31 950**	**0**	**-49 792 014**	**1 860 516**

Medfølgende noter er en integrert del av konsernregnskapet.

Konsolidert kontantstrømoppstilling

NOK	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra driften			
Resultat før skatt		-18 751 677	-19 112 764
Avskrivninger	9	1 668 679	1 090 120
Kostnad aksjebasert betaling uten kontanteffekt	7	1 541 296	1 795 509
Netto renter	25	41 855	670
Endringer i varelager		-935 436	-4 881 893
Endringer i kundefordringer og andre fordringer		1 205 185	-2 604 980
Endringer i leverandørgjeld		1 767 533	1 286 031
Endring i annen kortsiktig/langsiktig gjeld unntatt lån		-1 988 583	1 457 925
Mottatte renter	10	2 212	0
Netto kontantstrøm fra driften		**-15 448 936**	**-20 969 382**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Betalinger ifm kjøp av virksomhet	4,25	-4 090 902	-1 537 725
Betalinger ifm kjøp av anleggsmidler	13	0	0
Betalinger ifm utvikling av immaterielle eiendeler	14	0	-3 867 614
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		**-4 090 902**	**-5 405 339**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Kapitalutvidelse		350 000	27 702 598
Innbetaling ved opptak av lån	25	7 800 000	7 700 000
Nedbetaling av lån	25	0	-1 100 000
Betaling av hovedstol leieforpliktelser		-60 975	0
Betalte renter	25	-44 067	-670
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		**8 044 957**	**34 301 928**
Endring i kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter		-11 494 881	7 927 207
Kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter pr. 1. januar		13 356 362	5 429 155
Valutagevinst-/tap på netto betalingsmidler		0	0
Kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter 31. desember		**1 861 481**	**13 356 362**

Medfølgende noter er en integrert del av konsernregnskapet.

1. Generell informasjon

Aqua Bio Technology ASA er et norsk bioteknologiselskap som utvikler, produserer, inn lisensierer og markedsfører patenterte ingredienser og teknologi til den internasjonale kosmetikk – og personal care industrien. Flere av våre produkter har unike egenskaper og er utviklet fra marine organismer i samarbeid med norske universiteter. Selskapets egenutviklede og patenterte teknologi er basert på enzymer og proteiner som finnes naturlig i klekkevæske fra bla. laks. Et langvarig og omfattende utviklingsarbeid har dokumentert at disse proteinene har en rekke positive effekter på menneskelig hud, og dermed representerer egnede virkestoffer i blant annet hudpleieprodukter. ABTs første og viktigste produkt er Aquabeautine XL®, som kombinerer flere av de dokumenterte effektene som enzymene og proteinene i laksens klekkevæske har på huden. I løpet av 2020 kjøpte ABT alle rettigheter til Moana Skincare og etablerte samarbeid med skincare produsenten DCP Dermosciense. Moana Skincare er dermed et selveid merke av ABT, mens man med DCP Dermoscience har fått globale distribusjonsrettigheter for alle produkter ABT tar frem (minus Canada).

I 2017 ble Cosmed Beauty AS den første distributøren av hudpleiemerket Ekseption fra Spania. Ekseption og Fusion, to merker med samme eierstruktur, er i dag distribuert i 72 land og er nå et av de raskest voksende hudpleiemerkene i verden. I 2021 ble Cosmed Beauty AS tildelt en pris for å være den mestselgende distributøren per innbygger blant Ekseptions distributører over hele verden. Cosmed Beauty AS ble på nytt i 2022 tildelt en pris for å være den bestselgende distributøren per innbygger blant Ekseptions distributører over hele verden. Gjennom integrasjonen med Cosmed Beauty AS i 2022 kontrollerer nå selskapet en attraktiv kanal for salg av sine produkter.

Aqua Bio Technology ASA eier datterselskapene Cosmed Beauty AS, Ultrabody AB og Kilda Biolink AS 100%.

ABT har vært notert på Euronext Expand (Oslo Axess) siden januar 2008. Selskapet er et allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Bygdøy allé 3, 0275 Oslo. Ultrabody AB har adresse i Stockholm. Konsernregnskapet ble avlagt av selskapets styre 27. april 2023, og vil bli endelig vedtatt av generalforsamlingen 9.juni 2023.

1.1 Definisjoner og alternative resultatmål

Begrep	Definisjon
EBITDA	Driftsresultat + avskrivninger
Egenkapitalandel	Sum egenkapital / Sum gjeld og egenkapital

De alternative måltallene som er presentert i årsrapporten er ofte brukt av analytikere, investorer og andre interessenter. Formålet med å bruke disse i tillegg til regnskapstallene presentert i henhold til IFRS er å gi bedre innsikt i selskapets drift, finansiering og fremtidsutsikter. EBITDA er et begrep som er vanlig i bruk blant analytikere og investorer. Egenkapitalandel gir brukerne av regnskapet et enkelt måltall for selskapets soliditet.

Egenkapitalandel	**2022**	**2021**
Sum egenkapital	1.860.516	18.706.420
delt på		
Sum gjeld og egenkapital	67.202.711	34.429.500
Egenkapitalandel	2,8 %	54,3 %

2. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelse av konsernregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

Grunnlag for utarbeidelse

Konsernregnskapet til Aqua Bio Technology ASA er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger fastsatt av International Accounting Standards Board (IASB) som fastsatt av EU. Konsernregnskapet er basert på et modifisert historisk kost-prinsipp.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder med stor grad av skjønnsmessige vurderinger, høy kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

Konsernregnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift (se også note 28 – Fortsatt drift).

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

(a) Nye og endrede standarder tatt i bruk av konsernet

Følgende nye og endrede standarder vedtatt med virkning for regnskapsåret 2022 er tatt i bruk:

- Endringer i IAS 37 - Tapsbringende kontrakter - utgiftene ved å oppfylle pliktene i henhold til kontrakten
- Endringer i IAS 16 - Inntekter før tiltenkt bruk
- Endringer i IFRS 3 - Oppdatering av referanser til det konseptuelle rammeverket mv
- Årlig forbedringsprosess: 2018-2022

I tillegg har konsernet tidlig anvendelse av følgende endring av en standard:

- Endringer i IAS 12 Inntektsskatt - Utsatt skatt relatert til eiendeler og forpliktelser som oppstår fra en enkel transaksjon

Ingen av standardene eller fortolkninger har hatt noen vesentlig effekt på konsernets regnskap.

(b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse

Følgende nye og oppdaterte standarder er publisert, men har ikke trådt i kraft:

- IFRS 17 Forsikringskontrakter
- Endringer i IAS 1 og IFRS Practice Statement 2 - Disclosure of Accounting policies
- Endringer i IAS 8 - definisjon av regnskapsmessige estimater
- Endring i IAS 1 – klassifisering av forpliktelser som kortsiktig eller langsiktig

Ingen av standardene eller fortolkninger er forventet å ha noen vesentlig effekt på konsernets regnskap.

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper
Datterselskaper er selskaper som konsernet kontrollerer. Kontroll foreligger når morselskap er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i selskapet som det har investert i, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over selskapet som det har investert i, jf. IFRS 10. Datterselskaper konsolideres.

Konserninterne transaksjoner, mellomværender, inntekter og kostnader elimineres. Gevinst- og tapselement i en balanseført eiendel oppstått som følge av en konsernintern transaksjon, elimineres også. Regnskapene til datterselskapene omarbeides om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Følgende selskap inngår i konsolideringen:

Navn	Lokalisering	Eier- og stemmeandel
Aqua Bio Technology ASA	Oslo	Morselskap
Cosmed Beauty AS	Oslo	100 %
Ultrabody AB	Stockholm, Sverige	100 %
Kilda Biolink AS	Oslo	100 %

Virksomhetssammenslutninger og goodwill

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres i henhold til oppkjøpsmetoden. Transaksjonsutgifter resultatføres etter hvert som de påløper.

Vederlaget ved kjøp av virksomhet måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet og består av vederlag i penger som overføres på overtakelsestidspunktet eller senere, og betinget vederlag. Det betingede vederlaget regnskapsføres til virkelig verdi i etterfølgende perioder med verdiendringen over resultatet. Forutsetningene for det betingede vederlaget er omtalt i note 4 – virksomhetskjøp.

Ved kjøp av en virksomhet vurderes alle overtatte eiendeler og forpliktelser for klassifisering og tilordning i samsvar med kontraktsbetingelser, økonomiske omstendigheter og relevante forhold på oppkjøpstidspunktet. Overtatte eiendeler og gjeld balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen i konsernet (med mindre det fremkommer av IFRS 3 at andre måleregler skal benyttes). Valg av metode gjøres for hver enkelt virksomhetssammenslutning.

Goodwill beregnes som vederlaget med fradrag for nettoverdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser beregnet på overtakelsestidspunktet. Goodwill avskrives ikke, men testes minst årlig for verdifall. I forbindelse med en nedskrivningsvurdering allokeres goodwill til tilhørende kontantstrømgenererende enheter eller grupper av kontantstrømgenererende enheter. Dersom virkelig verdi av netto eiendeler i virksomhetssammenslutningen overstiger vederlaget (negativ goodwill) inntektsføres differansen umiddelbart på oppkjøpstidspunktet.

Driftsinntekter fra kontrakter med kunder

Driftsinntekter fra kontrakter med kunder innregnes når kontrollen over en vare eller tjeneste er overført til kunden og i henhold til det beløp som reflekterer hva konsernet forventer å motta for varen eller tjenesten. Konsernets salgsinntekter består hovedsakelig av salg av hudpleieprodukter til forhandlere og forbrukere.

Inntekter fra salg av varer
Inntekter fra salg av varer innregnes på det tidspunkt der kontrollen over eiendelen overføres til kunden. Kontroll over en eiendel innebærer muligheten til å styre bruken av og få så godt som alle gjenværende fordeler ved eiendelen. Kontroll omfatter samtidig muligheten til å hindre andre fra å styre bruken av og få fordelene fra eiendelen. Varene selges normalt med Incoterm Ex Works og inntekt innregnes vanligvis ved forsendelse av varen. Vanlig kredittid for bedriftskunder er 30 dager etter levering, og kunden gis vanligvis en returrett på inntil 30 dager. Privatkunder betaler før forsendelse av varen. Konsernet refunderer varer ved reklamasjon innen produktets utløpsdato.

Konsernet vurderer hvorvidt det er andre leveranser i kontrakten som anses som separate leveringsforpliktelser hvor deler av transaksjonsprisen bør fordeles. Ved fastsettelse av transaksjonsprisen for salget av varen, tar konsernet hensyn til effekten av variabelt vederlag, om det eksisterer et betydelig finansieringselement og vederlag som skal betales til kunde (hvis aktuelt).

Royalty og rettigheter
Konsernet har en royaltyavtale med Restorsea. Avtalen gir Restorsea rett til å utnytte selskapets immaterielle eiendeler mot betaling av en royalty som er basert på salg. Driftsinntektene fra denne avtalen innregnes etter hvert som salget det skal beregnes royalty av finner sted. Royalty inngår i andre driftsinntekter i resultatregnskapet.

Kontraktseiendeler
Konsernet innregner marginale utgifter knyttet til oppnåelse av en kontrakt med en kunde som en eiendel dersom foretaket forventer å gjenvinne disse utgiftene. Konsernet benytter samtidig unntaket i IFRS 15.94 og innregner de marginale utgiftene knyttet til oppnåelse av en kontrakt som kostnad når de påløper, dersom avskrivningsperioden for eiendelen som foretaket ellers ville ha innregnet, er ett år eller mindre.

Segmentinformasjon og geografisk område

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Konsernets øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av inntjening i driftssegmentene, er definert som konsernledelsen. Konsernledelsen vurderer forretningsvirksomheten ut fra to driftssegment basert på kundetype. Driftssegmentene er B2B og B2C, henholdsvis bedriftskunde og privatkunde. Videre rapporteres omsetning fordelt på geografisk område; definert som en del av virksomheten som leverer produkter og tjenester innenfor et avgrenset geografisk område som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre geografiske markeder.

Omregning av utenlandsk valuta

(a) Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta
Regnskapet til de enkelte enheter i konsernet måles i den valuta som benyttes der enheten i hovedsak opererer (funksjonell valuta). Konsernregnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som både er den funksjonelle valutaen til morselskapet og presentasjonsvalutaen til konsernet.

(b) Transaksjoner og balanseposter
Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til den funksjonelle valutaen til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller -tap ved oppgjør og omregning av pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres. Valutagevinster og -tap knyttet til lån, kontanter og kontantekvivalenter presenteres som finansinntekter eller finanskostnader.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for av- og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet. Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Varige driftsmidler avskrives etter den lineære metode over driftsmidlets forventede levetid som følger:

– Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner etc.: 3 - 5 år

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig.

Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp. Med gjenvinnbart beløp menes den høyeste verdi av en eiendel eller en kontantgenererende enhets virkelig verdi

fratrukket salgsutgifter og dens bruksverdi. Dersom ett av disse beløpene overstiger eiendelens balanseførte verdi, foreligger det ikke behov for nedskrivning, og det er ikke nødvendig å estimere det andre beløpet.

Forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp resultatføres som nedskrivning. Ved vurdering av verdifall grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige inngående kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes det om grunnlaget for tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler fortsatt er til stede. Dersom grunnlaget ikke er til stede reverseres tidligere nedskrivninger. Gevinst og tap ved avgang resultatføres netto og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling:
Utgifter til forskning kostnadsføres når de påløper. Kostnader som påløper i forbindelse med utviklingsprosjekter (relatert til design og testing av nye eller forbedrede produkter) balanseføres som immaterielle eiendeler kun i de tilfeller hvor selskapet kan sannsynliggjøre at det er teknisk i stand til å fullføre prosjektet i den grad at det vil bli tilgjengelig for utnyttelse eller salg, dets intensjoner for å fullføre og evne til å selge produktet, hvordan produktet vil generere fremtidige økonomiske fordeler, tilgjengelighet av ressurser for å ferdigstille produktet og evnen til på en pålitelig måte å måle påløpte kostnader underveis i utviklingen. Andre utviklingskostnader kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utviklingskostnader som tidligere er kostnadsført vil ikke bli balanseført i påfølgende perioder. Utviklingskostnader som har en begrenset utnyttbar levetid og som er balanseført blir avskrevet fra kommersiell produksjon igangsettes etter den lineære metode over forventede utnyttbare levetid.

For immaterielle eiendeler med definert utnyttbar levetid benyttes tilsvarende vurderinger som for varige driftsmidler i forhold til nedskrivning og gjenvinnbart beløp.

Patenter og andre tilsvarende rettigheter:
Patenter og andre tilsvarende rettigheter avskrives fra tildelingen etter den lineære metode over patentets eller tilsvarende rettighets forventede utnyttbare levetid.

Immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid og goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte beløp. Nedskrivning av goodwill kan ikke reverseres i senere perioder.

Balanseførte utviklingskostnader testes for verdifall i henhold til IAS 36. Pågående utviklingsprosjekter testes for verdifall ved hver årsslutt.

Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Anskaffelseskost beregnes ved bruk av først-inn, først-ut metoden (FIFO). Konsernet har satt ut produksjon av ferdigprodukter. Kostnad for ferdigprodukter og varer i arbeid består derfor av råmaterialer, direkte kostnader til produsent og andre direkte kostnader. Lånekostnader medregnes ikke. Netto realisasjonsverdi er estimert salgspris fratrukket kostnader for ferdigstillelse og salg.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer vurderes til amortisert kost ved hjelp av effektiv rente. Løpetiden på både kundefordringer og andre fordringer er kort, hvilket medfører at fordringene i praksis oppføres til pålydende med fradrag for forventet tap. Konsernet anvender den forenklede metoden for vurdering av kundefordringer, og fastsetter tapsavsetningen til et beløp som tilsvarer forventede kredittap i levetiden. Avsetninger for forventede kredittap

regnskapsføres over resultatet og oppdateres hver rapporteringsperiode. Avsetninger for tap beregnes ved å ta i betraktning historiske erfaringer for ulike kundegrupper og aldersfordelingen på disse kundegruppene.

Offentlige tilskudd

Offentlige tilskudd regnskapsføres til virkelig verdi når det foreligger rimelig sikkerhet for at tilskuddet vil bli mottatt og konsernet vil oppfylle betingelsene knyttet til tilskuddet.

Offentlige tilskudd knyttet til fremtidige kostnader balanseføres, og innregnes i regnskapet over de regnskapsperiodene da foretaket innregner som kostnad de tilknyttede kostnader som de offentlige tilskuddene er ment å kompensere for.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid. I balansen er benyttet kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Leverandørgjeld

Leverandørgjeld er forpliktelser til å betale for varer eller tjenester som er levert fra leverandørene til den ordinære driften. Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved førstegangs balanseføring. Ved etterfølgende måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost ved bruk av effektiv rente. Renteelementet er ikke hensyntatt dersom det er uvesentlig.

Lån

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid som del av effektiv rente. Lån klassifiseres som kortsiktig gjeld med mindre det foreligger en ubetinget rett til å utsette betaling av gjelden i mer enn 12 måneder fra balansedato.

Betalbar og utsatt skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfellet, blir skatten også ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattelover og skatteregler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt på balansedagen i de land der selskapet opererer og genererer skattepliktig inntekt. Ledelsen vurderer løpende de standpunkter som er hevdet i selvangivelsene der gjeldende skattelover er gjenstand for fortolkning. Periodeskatt for inneværende og tidligere perioder innregnes som forpliktelse i selskapets balanse.

Det er beregnet utsatt skatt på midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt beregnes ikke på goodwill. Dersom en midlertidig forskjell oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en virksomhetssammenslutning, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir utsatt skatt ikke balanseført. Utsatt

skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes. Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når konsernet har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som ilegges av samme skattemyndighet for enten samme skattepliktige foretak eller forskjellige skattepliktige foretak som har til hensikt å gjøre opp forpliktelser og eiendeler ved betalbar skatt netto.

Kompensasjonsordninger for ansatte

Tilskuddsordning:
Konsernet forholder seg til eksisterende lovbestemmelser vedrørende pensjonssparing for sine ansatte. Se note 6 for ytterligere detaljer rundt konsernets ulike ordninger. Konsernet betaler et innskudd som bidrag til en separat juridisk enhet som administrerer de ansattes ordninger. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å foreta ytterligere betalinger etter at bidraget er betalt. Bidragene føres som lønnskostnader ved forfall.

Aksjebasert avlønning:
Virkelig verdi av tildelte opsjoner innregnes som en lønnskostnad med en tilsvarende økning av annen innskutt egenkapital. Virkelig verdi måles på tildelingstidspunktet og fordeles over periodene frem til opsjonsinnehaver har opparbeidet en ubetinget rett til å benytte opsjonene. Virkelig verdi av tildelte opsjoner måles ved å benytte anerkjente modeller for opsjonsprising. Disse modellene tar hensyn til løpetid og vilkårene for tildelingen av opsjonene. Beløpet som innregnes som en kostnad justeres for å reflektere faktisk antall aksjeopsjoner som innvinnes, bortsett fra i de tilfeller hvor bortfall kun skyldes at aksjekursen ikke når grensen for innvinning. Arbeidsgiveravgift på opsjonsordninger innregnes i resultatet over forventet opptjeningsperiode basert på verdsettelse av opsjonene på hver enkelt balansedag.

Leieavtaler

Når det skal vurderes om en avtale er en leieavtale, eller inneholder et leieelement, skal det vurderes om leietaker i bruksperioden både har rett til å motta praktisk talt alle økonomiske fordeler fra bruken av en spesifikk eiendel, og rett til å styre bruken av eiendelen.

For avtaler som oppfyller definisjonen av leieavtale etter IFRS 16, innregnes det en forpliktelse for å foreta leiebetalinger (dvs. leieforpliktelsen) og en eiendel som representerer rettigheten til å bruke den underliggende eiendelen i løpet av leieperioden (dvs. den leide eiendelen) for alle leieavtaler med en varighet over 12 måneder, med mindre den underliggende eiendelen har lav verdi. Avskrivninger av leide eiendeler innregnes separat fra renter på leieforpliktelser i resultatoppstillingen.

Kontantstrømoppstilling

Konsernet presenterer oppstilling av kontantstrømmer i henhold til den indirekte metoden. Innbetalinger og utbetalinger vises separat for investerings- og finansieringsaktiviteter, mens operasjonelle aktiviteter inkluderer både kontant- og ikke-kontantlinjer. Mottatt rente rapporteres som del av de operasjonelle aktivitetene. Utbetalt rente er inkludert under finansieringsaktiviteter.

3. Vesentlige skjønnsmessige vurderinger og estimater

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være rimelige under nåværende omstendigheter.

I samsvar med IFRS utarbeider konsernets ledelse estimater og foretar vurderinger og antakelser som påvirker beløp for rapporterte inntekter, kostnader, eiendeler og forpliktelser. Imidlertid kan usikkerhet rundt disse estimatene og forutsetningene medføre endelige utfall som krever vesentlige endringer i den regnskapsførte verdien eller forpliktelsen i fremtidige perioder. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

Immaterielle eiendeler
Estimert forventet utnyttbar levetid og tilhørende avskrivningssats er en vesentlig vurdering for selskapet. Estimert forventet levetid er gjenstand for revurdering ved hvert års slutt. Endringer i forventet utnyttbar levetid vil kunne ha vesentlig innvirkning på selskapets resultat gjennom endrede avskrivningssatser.

Immaterielle eiendeler vurderes for mulige nedskrivninger dersom det foreligger nedskrivningsindikatorer. Nedskrivningsindikatorer foreligger ved en vesentlig negativ endring i teknologiske, markedsmessige økonomiske eller juridiske rammebetingelser. Etter ledelsens vurdering forelå det indikasjon er på verdifall pr 31. desember 2022. Dette var generelle eksterne indikatorer knyttet til de økonomiske utsiktene i Norge og verden, samt den observerte økningen i markedsrenter i løpet av 2022. I tillegg har konsernet i løpet av 2022 opplevd utfordringer knyttet til produksjonen av en produktserie som har medført forsinkelser for når produktene har vært klare for distribusjon til markedene som kan ha påvirkning på verdien av de underliggende eiendelene. Når denne rapporten skrives, har selskapet fått kontroll på produksjonen av den aktuelle serien og den er klar for distribusjon.

Det har blitt beregnet gjenvinnbart beløp for kontantgenererende enheter for samtlige balanseførte immaterielle eiendeler. Resultatet av disse beregningene var at det ikke var nødvendig med nedskrivning. Beregningen av gjenvinnbart beløp er avhengig av blant annet estimater for fremtidig omsetning og resultat, samt avkastningskrav.

Virksomhetskjøp
Vurderinger og estimater knyttet til virksomhetskjøpet fra Moana Skincare New Zealand Limited i 2020 og kjøpet av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB i 2022 er vesentlig for konsernets regnskap per 31. desember 2022. Måling av overtatte eiendeler og vederlag til virkelig verdi bygger på konsernets prognoser knyttet til fremtidig salg og resultater. Se nærmere beskrivelse i note 4. Det samme gjelder opplysningene gitt i forfallsanalysen for konsernets finansielle forpliktelser i note 23 hvor de sannsynlige nominelle beløpene knyttet til betingede vederlag er inkludert.

Balanseføring av utviklingskostnader
Utviklingsutgifter som er direkte henførbare til design og testing av konsernets produkter og som kontrolleres av konsernet, blir balanseført som en immateriell eiendel når kravene til balanseføring er til oppfylt. Utviklingsutgifter som er kostnadsført kan ikke senere balanseføres. Det ble i 2021 aktivert kr 3.867.614 i utviklingskostnader og balanseført verdi av aktiverte utviklingskostnader per 31. desember 2022 er kr 3.351.933 (31. desember 2021: kr 3.738.694).

Utsatt skatt/utsatt skattefordel
Konsernet har betydelige fremførbare ligningsmessige underskudd. Konsernet har ved årets slutt foretatt en konkret vurdering av hvorvidt utsatt skattefordel skal balanseføres ved å vurdere om det ansees som overveiende sannsynlig at selskapene kan nyttiggjøre seg denne ved å oppnå framtidige skattepliktige overskudd. Konsernet vurdering per 31. desember 2022 er at det foreligger usikkerhet vedrørende tidspunkt for når konsernet vil ha mulighet til å utnytte skattefordelen. Utsatt skattefordel balanseføres derfor ikke.

Varelager
Etter pålegg fra Finanstilsynet ble konsernets varelager i omarbeidet regnskapet per 31. desember 2018 nedskrevet til kr 0 grunnet betydelig usikkerhet knyttet til netto realisasjonsverdi. Vurderingen per 31. desember 2022 er at det ikke foreligger grunnlag for reversering av tidligere nedskrivninger. Netto salgspris for varelageret som inngår i bokført verdi per 31. desember 2022 antas ikke å være lavere enn bokført verdi. Se note 15 for mer informasjon om varelager.

Aksjebasert avlønning
Ved tildeling av opsjoner til ansatte foretas det en vurdering av den virkelige verdien av opsjonene på tildelingstidspunktet. I denne vurderingen benyttes det anerkjente modeller for verdivurdering av opsjoner. Som input til disse modellene er det benyttet både observerbare faktorer og faktorer som krever større eller mindre grad av skjønnsmessige vurderinger fra ledelsen.

Note 4 - Virksomhetskjøp

Kjøp av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB

Beskrivelse av transaksjonen

Den 27. juli 2022 gjennomførte konsernet kjøpet av 100 % av aksjene i det norske selskapet Cosmed Beauty AS og i det svenske selskapet Ultrabody AB i en samlet transaksjon. Ved å kombinere ABTs posisjon som produktleverandør med Cosmed Beauty AS og Ultrabody ABs kapasitet innen distribusjon, vil ABT kontrollerer en svært lønnsom verdikjede fra produksjon til distribusjon til sluttbrukere i Norge og Sverige.

Beskrivelse av vederlaget

Vederlaget for aksjene i Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB er i sin helhet betinget. Vederlaget baseres på de regnskapsmessige resultatene i selskapene for 2022, 2023, 2024 og 2025. Vederlaget skal gjøres opp med en kombinasjon av kontanter og aksjer. Oppgjør skal finne sted senest 30 børsdager etter at regnskapet for det aktuelle året er avlagt, med mindre selger og kjøper blir enige om noe annet. Vederlaget for hvert av årene fastsettes som ¼ av de samlede resultatene før skatt det aktuelle året multiplisert med 6,5. Vederlag beregnet på bakgrunn av resultatene i 2022 og 2023 skal gjøres opp med 30 % kontanter og 70 % aksjer i Aqua Bio Technology ASA. Vederlag beregnet på bakgrunn av resultatene i 2024 og 2025 skal gjøres opp med 20 % kontanter og 80 % aksjer i Aqua Bio Technology ASA. Tegningskursen for aksjene er avtalt å være sluttkursen per 23. juni 2022 som var kr 8,20 pr aksje.

På transaksjonsdagen ble det betalt et forskudd til selger på 3 millioner kroner. Dette forskuddet skal avregnes mot kontantdelen av vederlaget som er beregnet på bakgrunn av resultatene for 2022 og 2023.

Overtatte eiendeler og forpliktelser i virksomhetskjøpet

NOK	Note	
Eiendeler		
Anleggsmidler		
Bruksretteiendeler	13	163 944
Immaterielle eiendeler	14	11 344 043
Omløpsmidler		
Varelager	15	1 677 475
Fordringer	16	998 243
Kontanter og kontantekvivalenter	17	204 946
Gjeld		
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		-1 940 559
Leieavtaler	19	-1 071 378
Avsetninger	20	-501 119
Utsatt skatt	11	-2 169 409
Netto identifiserte eiendeler til virkelig verdi		**8 706 186**
Goodwill	14	32 022 814
Netto identifiserte eiendeler til virkelig verdi og goodwill		**40 729 000**

Verdien av goodwill er knyttet til de fordelene som oppnås ved å få kontroll over en distribusjonskanal i sterk vekst hvor ABT kan få inn sine egne produkter, potensialet for å kopiere Cosmed Beautys forretningsmodell inn i nye markeder og mer spesifikke forhold som evnen til å skape trafikk på nettsiden og den høye konverteringsraten i nettbutikken til Cosmed Beauty. Cosmed Beauty hadde i 2021 en konverteringsrate på ca 6.5% mens det i markedet generelt innen samme område er ca 1.5%. Stordriftsfordelene til Cosmed Beauty med sin forretningsmodell via web til B2C og via et forhandlernettverk (B2B) på ca 900 selskaper, samt lave kostnadsbase gjør at det er store verdier i skaleringsmulighetene i forretningsmodellen.

Ingen del av goodwillen er skattemessig fradragsberettiget.

Verdien av kundefordringer på transaksjonstidspunktet er kr 667.338. Pålydende verdi på disse fordringene er kr 806.820 og det er en avsetning til tap på krav på kr 139.482.

Vederlaget målt til virkelig verdi på transaksjonstidspunktet

Forskudd på kontantdelen av vederlaget betalt på transaksjonstidspunktet	3 000 000
Virkelig verdi av betinget vederlag	37 729 000
Sum vederlag	**40 729 000**

Måling av virkelig verdi

Beregningen av virkelig verdi av vederlaget bygger på fem ulike scenarier for resultat før skatt i Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB for 2022, 2023, 2024 og 2025. De benyttede scenariene representerer et forholdsvis bredt intervall av utfall. Sannsynlighetene for de ulike utfallene er skjønnsmessig tilordnet. Kontantdelen av vederlaget er neddiskontert basert på en estimert diskonteringsrente. Aksjedelen av vederlaget er verdsatt til den observerbare aksjekursen på dagen for verdsettelsen. Denne delen av vederlaget er ikke neddiskontert.

Kontanter overført ved virksomhetskjøpet

NOK	
Forskudd på kontantdelen av vederlaget betalt på transaksjonstidspunktet	3 000 000
Mottatte kontanter og kontantekvivalenter	-204 946
Netto kontanter og kontantekvivalenter overført	**2 795 054**

Den kjøpte virksomhetens inntekts- og resultatbidrag

Den oppkjøpte virksomheten har bidratt med kr 6.314.453 til konsernets driftsinntekter og kr 546.065 til konsernets ordinære resultat før skatt i perioden mellom oppkjøp og 31. desember 2022.

Dersom oppkjøpet hadde blitt gjennomført pr. 1. januar 2022, ville konsernets pro-forma driftsinntekter for hele perioden ha vært kr 14.249.365, og konsernets pro-forma resultat før skatt kr -18.496.931. Disse beløpene er beregnet ved å bruke datterselskapenes faktiske resultater før oppkjøpet justert for avskrivninger på merverdier fra 1. januar 2022.

Note 5 - Segmentinformasjon og driftsinntekter

Segmenter

Konsernledelsen er øverste beslutningstaker for driftsmessige forhold i konsernet. Som en følge av kjøpet av Cosmed i 2022 er inndelingen i segmenter endret. Segmentene baseres på den rapporteringen konsernledelsen styrer etter når den tilordner ressurser og vurderer lønnsomhet. Basert på dette har ledelsen indentifisert to driftssegmenter basert på kundetype. Driftssegmentene er B2B og B2C og er definert ytterligere nedenfor. Det er kun salgsinntekter og varekostnader som er fordelt til segmentene, mens øvrige inntekter og kostnader ikke er fordelt og er presentert i kolonnen for annet/elimineringer.

B2B Salg av produkter til bedrifter.

B2C Salg av produkter til forbrukere.

2022	B2B	B2C	Annet/ elimineringer	Konsolidert
Inntekter	2 732 145	4 284 607	144 532	7 161 284
Varekostnader	-3 333 395	-1 355 618		-4 689 013
Bruttofortjeneste	-601 250	2 928 989	144 532	2 472 271
Lønnskostnader				-9 085 694
Andre salgs- og administrasjonskostnader				-8 085 794
EBITDA				-14 699 217

2021	B2B	B2C	Annet/ elimineringer	Konsolidert
Inntekter	1 299 893	259 810	415 885	1 975 588
Varekostnader	-798 488	-153 288	0	-951 776
Bruttofortjeneste	501 405	106 522	415 885	1 023 812
Lønnskostnader				-6 779 132
Andre salgs- og administrasjonskostnader				-11 011 705
EBITDA				-16 767 025

Inntekter fordelt på geografisk område

NOK	Note	2022	2021
Norge		7 004 045	1 056 499
Sverige		87 373	0
USA		66 633	913 930
EMEA (Europa uten Norge og Sverige, Midtøsten og Afrika)		3 232	5 159
Total		**7 161 284**	**1 975 588**

Vesentlige kunder
Det er ingen kunder som i 2022 står for 10 % eller mer av omsetningen i konsernet. Konsernet hadde i 2021 salgsinntekter på kr 498.045 fra salg av Aquabeutine XL, en ingrediens til bruk for utvikling av hudpleieprodukter, og royaltyinntekter på kr 415.885 fra en og samme kunde.

Driftsinntekter fra kontrakter med kunder

Spesifikasjon av driftsinntekter fra kontrakter med kunder

NOK	Tidspunkt for innregning	2022	2021
Salg av hudpleieprodukter	Bestemt tidspunkt	6 950 118	1 061 658
Salg av Aquabeautine XL™	Bestemt tidspunkt	66 633	498 045
Royaltyinntekter	Over tid	0	415 885
Andre inntekter	Bestemt tidspunkt/over tid	144 532	0
Sum driftsinntekter fra kontrakter med kunder		**7 161 284**	**1 975 588**

Konsernets salgsinntekter kommer hovedsakelig fra salg av hudpleieprodukter, samt salg av hudpleieingrediensen Aquabeutine XL. Hudpleieproduktene selges via forhandlere (salonger mv) eller gjennom nettbutikk. I tillegg har konsernet royaltyinntekter knyttet til bruk av konsernets immaterielle eiendeler.

Salgsinntekt - hudpleieprodukter
Konsernets leveringsforpliktelse anses normalt som oppfylt når kunden har oppnådd kontroll over varen, det vil si på et bestemt tidspunkt. Varene selges normalt med Incoterm Ex Works, noe som innebærer at risiko/kontroll overtas av kunde ved forsendelse. Faktura utstedes ved forsendelse og inntektene vil normalt bli innregnet i resultatet på samme tidspunkt. Salget innregnes til transaksjonsprisen som er allokert til leveringsforpliktelsen fratrukket rabatter. Innenfor B2B er forfall er vanligvis 30 dager. Innenfor B2C betales som regel varene ved bestilling eller via en betalingstjeneste som kan gi kunden betalingsutsettelse. Konsernet refunderer varer ved reklamasjon innen produktets utløpsdato.

Annen driftsinntekt - royaltyinntekter
Konsernet har en royaltyavtale med Restorsea LLC (USA). Avtalen gir Restorsea rett til å utnytte konsernets immaterielle eiendeler mot betaling av en royalty basert på salg. Oppfyllelse av leveringsforpliktelsene finner sted når kunden mottar og får kontroll over fordelene knyttet til rettigheten. Inntektene fra avtalen innregnes derfor løpende etter hvert som salget det skal beregnes royalty av finner sted, dvs over tid. Royaltyinntekter inngår i andre driftsinntekter i konsolidert oppstilling over totalresultatet.

Kontraktskostnader

Konsernet benytter unntaket i IFRS 15.94 og innregner de marginale utgiftene knyttet til oppnåelse av en kontrakt som kostnad når de påløper, dersom avskrivningsperioden for eiendelen som konsernet ellers ville ha innregnet, er ett år eller mindre. Kostnader knyttet til oppnåelse av kundekontrakter i 2021 og 2022 er i sin helhet innregnet som kostnad når de har har påløpt.

Note 6 - Lønnskostnader og andre godtgjørelser

Spesifikasjon av lønnskostnader

NOK	Note	2022	2021
Lønn		6 466 603	5 593 061
Arbeidsgiveravgift		691 066	1 126 975
Opsjoner til ansatte	7	1 541 296	1 795 509
Pensjonskostnader		325 756	74 143
Andre lønnskostnader		60 972	334 180
Aktiverte lønnskostnader	14	0	-2 144 736
Totale lønnskostnader		**9 085 694**	**6 779 132**

Antall årsverk som har vært sysselsatt i regnskapsåret:	6,6	5,0

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Konsernet har innskuddsbaserte pensjonsordninger med ulike pensjonsinnskudd. Pensjonsinnskuddene varierer fra 2 % av lønn opp til 12 G og til 5 % av lønn opp til 7,1G og 8 % av lønn mellom 7,1G og 12G. Innskuddene betales som bidrag til en separat juridisk enhet som administrerer de ansattes ordninger.

Ytelser til styret

NOK	2022	2021
Jon Olav Ødegård, styreleder (fra 9. juni 2022)	0	0
Edvard Cock, styreleder (til 9. juni 2022)	285 000	285 000
Roger Hofseth, styremedlem	145 000	145 000
Kristin Aase, styremedlem (til 9. juni 2022)	145 000	145 000
Jan Petterson, styremedlem	145 000	145 000
Birgit Marie Liodden, styremedlem (fra 9. juni 2022)	0	0
Camilla Helena Andersson, styremedlem (fra 9. juni 2022)	0	0
Tone Bjørnov, styremedlem (til 9. juni 2022)	145 000	145 000
Sum ytelser til styret	**865 000**	**865 000**

Av påløpte styrehonorar for 2022 er kr 147.500 utbetalt, mens det resterende kr 717.600 er balanseført som gjeld.

Ytelser til ledende ansatte

Håvard Lindstrøm (CEO) og Espen Kvale (COO) er de ledende ansatte i konsernet. I tabellen nedenfor fremkommer ytelser til ledende ansatte i 2022.

NOK	CEO	COO
Lønn	1 359 692	1 377 692
Opsjoner (andel av resultatført beløp)	544 092	544 096
Pensjonskostnader	83 273	83 273
Andre lønnskostnader	4 392	4 392
Sum	**1 991 449**	**2 009 453**

Tidlgere CEO (Espen Kvale) hadde en bonusordning for 2020 som er lik maksimalt 15 % av lønn. Det er ikke utbetalt eller avsatt bonus pr 31.12.2022. CEO har avtale om 3 måneders etterlønn.

Det er ikke gitt lån til eller stilt sikkerhet på vegne av styret eller administrerende direktør.

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Konsernet er i en oppbyggingsfase. Det er derfor viktig for konsernet å holde totale kostnader, inklusive lønnskostnader til ledende ansatte på et nivå som kan forsvares ut fra konsernets stilling. Det er ikke utbetalt bonus i 2021 eller 2022. Godtgjørelse til styret i 2022 består i sin helhet av kontantvederlag.

Aksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer

		31.12.22	31.12.21
Jon Olav Ødegård via Ødegård Prosjekt AS	Styreleder (fra 9. juni 2022)	300	---
Edvard Cock via Blixen Invest AS (100 %)	Styreleder (til 9. juni 2022)	---	1 280 793
Roger Hofseth via Finnvik Eiendom AS (90 %)	Styremedlem	4 693 475	4 693 475
Kristin Aase direkte og via nærstående	Styremedlem (til 9. juni 2022)	---	1 477 707
Tone Bjørnov	Styremedlem (til 9. juni 2022)	---	128 203
Jan Pettersson direkte og via Initia AB og Swelandia International AB (100 %)	Styremedlem	4 543 028	4 543 028
Birgit Marie Liodden	styremedlem (fra 9. juni 2022)	0	---
Camilla Helena Andersson	styremedlem (fra 9. juni 2022)	0	---
Håvard Lindstrøm via Ice Capital AS (100 %)	CEO	421 348	416 348
Sum aksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer		**9 658 151**	**12 539 554**

Nåværende COO og tidligere CEO Espen Kvale har gjennom sitt selskap EK Invest AS kjøpt 500.000 aksjer. Se for øvrig omtale i note 18.

Ledelsen i selskapet har følgende beholdning av opsjoner per 31.12.2022

Navn	Beholdning opsjoner per 01.01.	Tildelte opsjoner	Utøvde eller bortfalte opsjoner	Beholdning opsjoner per 31.12.
Håvard Lindstrøm, CEO	499 998	0	0	499 998
Espen Kvale, COO tidligere CEO	500 001	0	0	500 001
Jon Olav Ødegård, styreleder*	0	499 998	0	499 998
Sum	**999 999**	**499 998**	**0**	**1 499 997**

*) I forbindelse med at Edvard Cock gikk av som styreleder og Jon Olav Ødegård tiltrådte vervet ble alle alle Edvard Cock's opsjoner overført til Jon Olav Ødegård.

Se note 7 for ytterligere informasjon om selskapets opsjonsordning.

Note 7 - Opsjoner til ansatte

Opsjoner tildelt

Konsernet har et opsjonsprogram basert på tildelinger 11. september 2020 og 7. juni 2022 som omfatter utvalgte ansatte i ledende stillinger og utvalgte medlemmer av styret. Per 31. desember 2022 er 3 ansatte/medlemmer av styret med i opsjonsprogrammet etter at 2 styremedlemmer ble erstattet i løpet av 2022. Disse to styremedlemmene hadde 75.000 opsjoner hver, som ble vurdert som fullt ut innvunnet i forkant av deres avgang. Av disse til sammen 150.000 opsjonene ble 50.000 erklært og 100.000 falt bort. Opsjonene til tidligere styreleder er tapt i og med at forutsetningen om tjenestetid ikke er oppfylt. Ny styreleder har mottatt tilsvarende antall opsjoner som tidligere styreleder og med de samme vilkårene. I praksis har han overtatt tidligere styreleders opsjoner. Dette er behandlet som en ny tildeling og opsjonene er verdsatt på tildelingstidspunktet som er satt til 7. juni 2022.

Alle opsjoner må erklæres innen 31. desember 2024 og kan ikke erklæres tidligere uten at det avtales særskilt. Erklæring av opsjonene forutsetter ansettelse/fortsatt medlemskap i styret på erklæringstidspunktet. Ordningen gjøres opp i aksjer og kan ikke gjøres opp i kontanter.

Virkelig verdi av opsjonene er beregnet på tildelingstidspunktet og kostnadsføres over opptjeningsperioden som var henholdsvis 4,3 år og 2,6 år. Det er kostnadsført kr 1.541.296 i 2022 (kr 1.795.509 i 2021) knyttet til opsjonsprogrammet. Kostnaden inngår i periodens lønnskostnader med motpost annen egenkapital.

Ytterligere informasjon om opsjonsordningen fremkommer nedenfor.

Oversikt over antall utestående opsjoner

	2022	2021
Utestående opsjoner per 01.01.	1 649 997	1 649 997
Tildelte opsjoner	499 998	0
Tapte opsjoner	-499 998	0
Utøvde opsjoner	-50 000	0
Utløpte opsjoner	-100 000	0
Utestående opsjoner per 31.12.	**1 499 997**	**1 649 997**
Hvorav fullt opptjent per 31.12.	0	0

På tidspunktet for erklæring av opsjonene (7. juni 2022) var aksjekursen kr 9,40.

Betingelser for utestående opsjoner

Tildelingsdato	Antall	Erklærings-/ utløpsdato	Innløsnings-kurs
11.09.2020 og 7. juni 2022	499 999	31.12.2024	7,00
11.09.2020 og 7. juni 2022	499 999	31.12.2024	9,00
11.09.2020 og 7. juni 2022	499 999	31.12.2024	11,00

Virkelig verdi av utestående opsjoner

Virkelig verdi på opsjonene er estimert ved hjelp av Black and Scholes opsjonsprisingsmodell. Den veide gjennomsnittlige virkelige verdien på opsjoner tildelt i 2020 er kr 4,69. Veiet gjennomsnittlig verdi på opsjoner tildelt i 2022 er kr 6,10.

Forutsetninger lagt til grunn for beregningen av virkelig verdi

Aksjekursen på tildelingstidspunktet er lagt til grunn for beregningene. Forventet utbytte er satt til kr 0 i perioden. Forventet volatilitet, beregnet på bakgrunn av historisk annualisert standardavvik av daglig avkastning er benyttet i beregningen. Volatiliteten lagt til grunn for beregningen av virkelig verdi for 2020-tildelingen var 97,0 % og for 2022-tildelingen 115,9 %.

Det er forutsatt at alle ansatte omfattet av ordningen fortsatt er ansatt på erklæringsdatoen samt at omfattede medlemmer av styret foresatt sitter i styret på erklæringsdatoen.

Risikofri rente, tilsvarende rente på statsobligasjoner over opsjonenes levetid, på tildelingstidspunktet er lagt til grunn for beregning av virkelig verdi av opsjonene.

Note 8 - Andre salgs- og administrasjonskostnader

Spesifikasjon av andre salgs- og administrasjonskostnader

NOK	Note	2022	2021
Juridisk bistand og andre konsulenttjenester		6 204 830	4 507 904
Revisjonskostnader		924 766	741 350
Reisekostnader		130 617	53 079
Leie av lokaler og lagre		1 166 101	825 994
Børsavgifter/VPS		385 541	462 456
Regnskapsføring		152 481	416 198
Forsikring		325 078	567 487
Diverse IT/kontorkostnader		610 366	179 636
Markedsføring		1 010 471	1 033 809
Tap på fordringer/kontrakter		64 026	57 589
Lisensavgift og royalties		511 228	500 000
Andre kostnader		943 817	1 879 096
Endring i verdi av betingede forpliktelser/avsetninger	20	-4 343 530	-212 894
Sum andre salgs- og administrasjonskostnader		**8 085 794**	**11 011 705**

Leieavtaler

Konsernets leieavtaler som oppfyller definisjonen etter IFRS 16 og som har varighet under 12 måneder eller utgjør uvesentlige beløp er ikke balanseført. Kostnaden knyttet til disse avtalene innregnes lineært. Konsernets leieavtaler utover leie av lokaler og lagre, spesifisert i tabellen over, utgjør uvesentlige beløp. I tabellen overnfor er kostnader knyttet til lagerhold gjennom 3PL/varehotell-leverandør inkludert på lnjen for leie av lokaler og lagre.

Spesifikasjon av revisjonshonorar

NOK	2022	2021
Lovpålagt revisjon	775 966	561 300
Andre attestasjonstjenester	66 400	61 100
Andre tjenester utenfor revisjon	82 400	118 950
Skatterådgivning	0	0
Sum revisjonshonorar	**924 766**	**741 350**

Merverdiavgift er ikke inkludert i honoraret.

Note 9 - Avskrivninger

Spesifikasjon av avskrivninger

Avskrivninger	Note	2022	2021
Kontormaskiner, -utstyr og produksjonsutstyr	13	141 200	241 200
Bruksretteiendeler	13	44 882	0
Teknologi, resepter, varemerker, patenter mv.	14	1 095 836	720 000
Balanseførte utviklingskostnader	14	386 761	128 920
Totale avskrivninger i perioden		**1 668 679**	**1 090 120**

Note 10 - Finanskostnader og finansinntekter

Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter

NOK	Note	2022	2021
Renteinntekter		2 212	0
Valutagevinster		151 082	343 079
Annen finansinntekt		0	0
Sum finansinntekter		**153 294**	**343 079**

Finanskostnader

NOK	Note	2022	2021
Rentekostnader	25	2 237 441	1 455 201
Valutatap		299 634	143 497
Sum finanskostnad		**2 537 075**	**1 598 698**
Netto finansinntekt(+)/finanskostnad(-)		**-2 383 780**	**-1 255 619**

Note 11 - Skatt

NOK	2022	2021
Spesifikasjon av årets skattekostnad		
Betalbar skatt (periodeskatt)	9 223	0
Endring utsatt skatt	-25 322	0
Sum årets skattekostnad	**-16 099**	**0**
Utsatt skatt/skattefordel		
Immaterielle eiendeler	2 919 559	-292 105
Driftsmidler	3 777	22 694
Bruksretteiendeler	26 194	0
Varelager	-305 321	-48 400
Utestående fordringer	-578 805	-568 964
Leieavtaler	-222 289	0
Avsetninger	-106 514	-129 456
Fremførbart underskudd	-26 378 290	-21 899 307
Sum utsatt skatt/skattefordel pr 31. desember	**-24 641 690**	**-22 915 537**
Herav ikke innregnet i balansen	-26 957 095	-22 915 537
Netto utsatt skatt(+)/skattefordel(-) i balansen per 31.12.	**2 315 405**	**0**

Konsernets vurdering er at det foreligger usikkerhet vedrørende tidspunkt for når selskapene vil ha mulighet til å utnytte deler av skattefordelen. Utsatt skattefordel per 31. desember 2022 knyttet til fremførbare underskudd og fordringer er derfor ikke innregnet i balanseoppstillingen. Pr 31. desember 2021 var ingen del av den utsatte skattefordelen innregnet i balanseoppstillingen.

Betalbar skatt i balansen

NOK	2022	2021
Betalbar skatt på årets resultat før skatt	9 223	0
Betalbar skatt tidligere år	0	0
Betalbar skatt i balansen per 31.12.	**9 223**	**0**

Avstemming av effektiv skattesats

NOK	2022	2021
Resultat før skatt	-18 751 677	-19 112 764
22 % av resultat før skatt	-4 125 369	-4 204 808
Skattesatsforskjeller i utlandet	-325	0
Skatteeffekten av:		
- ikke fradragsberettigede kostnader	348 725	336 052
- netto endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	4 618 170	3 868 756
- justeringer vedrørende tidligere år	-857 301	0
Årets skattekostnad	**-16 099**	**0**
Effektiv skattesats	0 %	0 %

Note 12 - Resultat per aksje

Resultat per aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets aksjonærer med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer gjennom året, fratrukket egne aksjer.

I beregningen av utvannet resultat per aksje er veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer justert for alle utvanningseffekter knyttet til aksjeopsjoner og betingede aksjeavtaler i forbindelse med oppkjøp.

Resultat per aksje

NOK	2022	2021
Årsresultat som er tilordnet selskapets aksjonærer	-18 735 578	-19 112 764
Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer	20 639 505	19 214 924
Resultat per aksje	**-0,91**	**-0,99**

Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer	2022	2021
Antall utstedte aksjer per 01.01.	20 623 792	18 399 371
Effekt av utstedte aksjer	28 493	828 333
Effekt av egne aksjer	-12 780	-12 780
Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer	**20 639 505**	**19 214 924**

Utvannet resultat per aksje

NOK	2022	2021
Årsresultat som er tilordnet selskapets aksjonærer (som ovenfor)	-18 735 578	-19 112 764
Resultateffekter knyttet til betingede aksjeavtaler	-435 243	0
Årsresultat som er tilordnet selskapets aksjonærer (utvannet)	**-19 170 821**	**-19 112 764**

	2022	2021
Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer (som ovenfor)	20 639 505	19 214 924
Effekt av betingede aksjeavtaler	88 900	0
Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer (utvannet)	**20 728 405**	**19 214 924**
Utvannet resultat per aksje	**-0,92**	**-0,99**

Potensielle utestående aksjer, som følger av konsernets opsjonsordning ville virket innvannende og er derfor ikke inkludert i beregningen av utvannet resultat per aksje. Disse potensielle utestående aksjene kan likevel virke utvannende på utøvelsestidspunktet. Se note 7 for informasjon om selskapets opsjonsprogram samt note 4 for informasjon om betingede aksjeavtaler i forbindelse med virksomhetssammenslutninger.

Antall utestående aksjer

	2022	2021
Antall utstedte aksjer per 01.01.	20 623 792	18 399 371
Antall utstedte aksjer per 31.12.	20 673 792	20 623 792

Note 13 - Varige driftsmidler og bruksretteiendeler

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler består av kontormaskiner/-utstyr samt utstyr og maskiner for produksjon.

NOK	Note	2022	2021
Balanseført verdi per 01.01.		287 197	528 397
Tilgang ved virksomhetskjøp	4	0	0
Øvrige tilganger		0	0
Årets avskrivninger	9	-141 200	-241 200
Balanseført verdi per 31.12.		**145 997**	**287 197**
Akkumulert			
Anskaffelseskost per 31.12.		2 438 715	2 438 715
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		-2 222 326	-2 081 126
Akkumulerte nedskrivninger per 31.12.		-70 392	-70 392
Balanseført verdi per 31.12.		**145 997**	**287 197**
Økonomisk levetid		3 - 5 år	3 - 5 år
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær

Restorsea har pant i morselskapets driftstilbehør begrenset opp til kr 82.288.644. Den balanseførte vedien av driftsmidlene som omfattes av panteretten er kr 145.997 (2021: kr 287.197). Se for øvrig note 21 vedrørende pantstillelser.

Bruksretteiendeler

Konsernets leide eiendeler består av kontorer, maskiner og utstyr og kjøretøy.

2022	Note	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Balanseført verdi per 01.01.		0	0	0	0
Tilgang ved virksomhetskjøp	4	0	74 517	89 427	163 944
Øvrige tilganger		0	0	0	0
Årets avskrivninger	9	0	-16 936	-27 946	-44 882
Balanseført verdi per 31.12.		**0**	**57 581**	**61 481**	**119 062**
Akkumulert					
Anskaffelseskost per 31.12.		0	74 517	89 427	163 944
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		0	-16 936	-27 946	-44 882
Balanseført verdi per 31.12.		**0**	**57 581**	**61 481**	**119 062**
Laveste av gjenstående leieperioder og økonomisk levetid		-	1,8 år	1,4 år	
Avskrivningsplan		-	Lineær	Lineær	

2021	Note	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Balanseført verdi per 01.01.		0	0	0	0
Tilgang ved virksomhetskjøp		0	0	0	0
Øvrige tilganger		0	0	0	0
Årets avskrivninger		0	0	0	0
Balanseført verdi per 31.12.		**0**	**0**	**0**	**0**
Akkumulert					
Anskaffelseskost per 31.12.		0	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		0	0	0	0
Balanseført verdi per 31.12.		**0**	**0**	**0**	**0**

Laveste av gjenstående leieperioder og økonomisk	-	-	-
Avskrivningsplan	-	-	-

For oversikt over leiekostnader innregnet i resultatet se note 8.

Note 14 - Immaterielle eiendeler

Årets tilganger knyttet seg til virksomhetskjøpet av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB. Virksomhetskjøpet er omtalt i note 4.

Fjorårets tilganger, balanseført som utviklingskostnader, knytter seg til ferdigstillelse av 3 produktserier med hudpleieprodukter klargjort for kommersielt salg.

Det ble i 2022 ikke balanseført utviklingskostnader. Det ble heller ikke innregnet vesentlige kostnader som følge av utviklingsaktiviteter.

Goodwill

NOK	Note	2022	2021
Balanseført verdi per 01.01.		2 665 277	2 665 277
Tilgang ved virksomhetskjøp	4	32 022 814	0
Balanseført verdi per 31.12.		**34 688 091**	**2 665 277**
Akkumulert			
Anskaffelseskost per 31.12.		34 688 091	2 665 277
Akkumulerte nedskrivninger per 31.12.		0	0
Balanseført verdi per 31.12.		**34 688 091**	**2 665 277**

Andre immaterielle eiendeler

Regnskapsåret 2022

(NOK 1000)	Varemerker	Distribusjons-rettigheter	Teknologi, resepter, patenter mv	Balanseførte utviklings-kostnader	Sum
Anskaffelseskost per 01.01.2022	600 000	0	14 346 492	8 387 822	23 334 314
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 01.01.2022	-120 000	0	-8 946 492	-4 649 128	-13 715 620
Balanseført verdi per 01.01.2022	**480 000**	**0**	**5 400 000**	**3 738 694**	**9 618 694**
Årets tilganger virksomhetskjøp (note 4)	7 034 065	4 009 978	300 000	0	11 344 043
Årets øvrige tilganger	0	0	0	0	0
Årets avgang	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Årets avskrivninger (note 9)	-120 000	-334 169	-641 667	-386 761	-1 482 597
Balanseført verdi per 31.12.2022	**7 394 065**	**3 675 809**	**5 058 333**	**3 351 933**	**19 480 139**
Akk. ansk. kost per 31.12.2022	7 634 065	4 009 978	14 646 492	8 387 822	34 678 357
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 31.12.2022	-240 000	-334 169	-9 588 159	-5 035 889	0 -15 198 217
Balanseført verdi per 31.12.2022	**7 394 065**	**3 675 809**	**5 058 333**	**3 351 933**	**19 480 139**
Estimert levetid	5 år/ubestemt	5 år	3-10 år	10 år	
Avskrivningsmetode	lineær	lineær	lineær	Lineær	

I forbindelse med oppkjøpet av Cosmed ble varemerker balanseført med kr 7.034.065. Dette varemerket er vurdert å ha ubestemt utnyttbar levetid. Varemerket er vurdert å være sterkt og i vekst og vil kunne gi positive inngående kontantstrømmer i uoverskuelig tid.

Regnskapsåret 2021

(NOK 1000)	Varemerker	Distribusjons-rettigheter	Teknologi, resepter, patenter mv	Balanseførte utviklings-kostnader	Sum
Anskaffelseskost per 01.01.2021	600 000	0	14 346 492	4 520 208	19 466 700
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 01.01.2021	0	0	-8 346 492	-4 520 208	-12 866 700
Balanseført verdi per 01.01.2021	**600 000**	**0**	**6 000 000**	**0**	**6 600 000**
Årets tilganger virksomhetskjøp (note 4)	0	0	0	0	0
Årets øvrige tilganger	0	0	0	3 867 614	3 867 614
Årets avgang	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Årets avskrivninger (note 9)	-120 000		-600 000	-128 920	-848 920
Balanseført verdi per 31.12.2021	**480 000**	**0**	**5 400 000**	**3 738 694**	**9 618 693**
Akk. ansk. kost per 31.12.2021	600 000	0	14 346 492	8 387 822	23 334 314
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 31.12.2021	-120 000	0	-8 946 492	-4 649 128	0 -13 715 620
Balanseført verdi per 31.12.2021	**480 000**	**0**	**5 400 000**	**3 738 694**	**9 618 693**
Estimert levetid	5 år	---	5-10 år	5-10 år	
Avskrivningsmetode	lineær	---	lineær	Lineær	

Nedskrivningstest for goodwill og varemerker med ubestemt utnyttbar levetid

Balanseført goodwill utgjør pr 31. desember 2022 kr 34.688.091 (31. desember 2021: kr 2.665.277). Goodwillen er knyttet til kjøpet Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB i 2022, samt kjøpet av rettighetene til hudpleieproduktene Moana Skincare i 2020. Se note 4 for ytterligere informasjon om kjøpet av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB. Goodwill følges opp og testes på et nivå likt det som er definert som driftssegment i henhold til note 5 – Segmentinformasjon og driftsinntekter. Konsernet består av to driftssegmenter, B2B og B2C, og som en konsekvens av dette testes goodwill på segmentnivå. Goodwill fordelt til B2B utgjør kr 14.222.117 og goodwill fordelt til B2C utgjør kr 20.465.974.

Varemerket Cosmed, som har ubestemt utnyttbar levetid, har en balanseført verdi pr 31. desember 2022 på kr 7.034.065 (31. desember 2021: kr 0). Eiendelens kontantgenererende enhet er Cosmed-virksomheten.

Konsernet tester goodwill og immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid for nedskrivning minst årlig, eller når det foreligger indikasjoner på verdifall. Vurderingen ble gjort pr 31. desember 2022.

Gjennvinnbart beløp er fastsatt basert på en vurdering av virksomhetens bruksverdi. Bruksverdien er en beregning basert på en diskontering av forventede framtidige kontantstrømmer før skatt, diskontert med en relevant diskonteringsrente før skatt som tar hensyn til løpetid og risiko.

Den gjennvinnbare verdien er basert på enkelte nøkkelforutsetninger. Dersom disse forutsetningene utvikler seg vesentlig forskjellig fra det som er forutsatt kan dette medføre behov for nedskrivning. En utvikling i inntektene fra produkter som utnytter de kjøpte Moana-rettighetene og en utvikling i resultat før skatt i Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB vil også kunne påvirke beregningene av virkelig verdi av de betingede forpliktelsene som er knyttet til disse kjøpene. En endring i de betingede forpliktelsene resultatføres. Se note 4 og note 20 for ytterligere informasjon om de betingede forpliktelsene.

Goodwill
Det er estimert kontantstrømmer for perioden fra 2023 til 2027. Gjennomsnittlig årlig omsetningsvekst i prognoseperioden er 59,1 % i B2B og 59,9 % i B2C. EBITDA i prognoseperioden blir positiv i 2024 og øker til 36,9 % i 2027 for B2B og 25,5 % for B2C. Veksten i kontantstrømmen etter utløpet av prognoseperioden er satt til 2,5 % og det er benyttet et avkastningskrav på 22,8 %.

Nedskrivningstesten for goodwill fordelt til B2B og B2C viser følgende resultat:

	Goodwill	Totalt balanse-ført beløp	Gjennvinn-bart beløp	Differanse
Segment B2B	14 222 117	22 208 996	26 986 579	4 777 583
Segment B2C	20 465 974	31 959 287	68 299 065	36 339 778

Det er utført sensitivitetsanalyser for både B2B og B2C hvor:

- Gjennomsnittlig årlig omsetningsvekst over prognoseperioden er redusert med 5 %-poeng.
- Terminalveksten er redusert fra 2,5 % til 2,0 %.
- Diskonteringsrenten er økt med 1 %-poeng.
- EBITDA-marginen for hvert enkelt år i prognoseperioden er redusert med 5 %-poeng.

Reduksjon av gjennomsnittlig årlig omsetningsvekst og EBITDA-marginen gir hver for seg vesentlige reduksjoner i gjennvinnbart beløp. For B2C er reduksjonen i verdi henholdsvis 22,6 millioner og 12,2 millioner. Resultatet vil likevel ikke bli en nedskrivning av goodwillen som er henført til dette segmentet da gjennvinnbart beløp fortsatt overstiger den kontantgenererede enhetens balanseførte verdi.

I B2B gir reduksjonen i terminalvekst med 0,5 %-poeng og økningen diskonteringsrenten på 1,0 %-poeng hver for seg ingen nedskrivning. Det gjennvinnbare beløpet vil fortsatt overstige den kontantgenererende enhetens balanseførte verdi med henholdsvis 4,2 millioner og 2,7 millioner. Ved en reduksjon av gjennomsnittlig årlig omsetningsvekst fra 59,9 % til 54,9 % viser beregningen at det balanseførte beløpet overstiger beregnet gjennvinnbart beløp med 8,0 millioner og det hadde vært nødvendig med en nedskrivning av goodwill med tilsvarende beløp. Ved en reduksjon av EBIT-marginen det enkelte år med 5 %-poeng ville nedskrivningsbehovet av goodwill tilordnet dette segmentet vært på 3,4 millioner.

Varemerker med ubestemt utnyttbar levetid
Det er estimert kontantstrømmer for perioden fra 2023 til 2027. Gjennomsnittlig årlig omsetningsvekst i prognoseperioden er 41,9 %. EBITDA i prosent av omsetning varierer fra 14,4 % i 2023 til 36,3 % i 2027. Veksten i kontantstrømmen etter utløpet av prognoseperioden er satt til 2,5 % og det er benyttet et avkastningskrav på 24,0 %.

Nedskrivningstesten for Cosmed-virksomheten hvor all balanseført verdi av varemerker med ubestemt utnyttbar levetid inngår viser et totalt balanseført beløp på kr 10.968.260 og et beregnet gjenvinnbart beløp på kr 66.520.254. Beregnet gjenvinnbart beløp overstiger totalt balanseført beløp med kr 55.551.994 og det er ikke behov for nedskrivning.

Som for goodwill er det utført sensitivitetsanalyse. En reduksjon i gjennomsnittlig årlig omsetningsvekst på 5 %-poeng vil påvirke gjenvinnbart beløp betydelig. Gjenvinnbart beløp vil reduseres med 20,3 millioner, men vil fortsatt overstige balanseført beløp med 35,2 millioner. En reduksjon av EBITDA-marginen med 5 %-poeng vil redusere beregnet gjenvinnbart beløp med 11,2 millioner som vil overstige balanseført beløp med 44,4 millioner. En reduksjon av terminalveksten med 0,5 %-poeng og økning av diskonteringsrenten med 1 %-poeng vil gi mindre utslag på gjenvinnbart beløp.

Note 15 - Varelager

Spesifikasjon av varelager per 31.12.

NOK	Note	2022	2021
Råvarer og emballasje		1 682 507	3 442 298
Ferdig tilvirkede varer og handelsvarer	4	6 622 297	2 249 594
Sum varelager per 31.12.		**8 304 804**	**5 691 893**

Konsernets varelager bestående av klekkevæske i mer eller mindre tilvirket form ble nedskrevet til kr 0 per 31. desember 2018 grunnet usikkerhet rundt estimeringen av forventet salgsvolum. Total nedskrivning av varelageret bestående av klekkevæske utgjør kr 27.533.658.

Restorsea har pant i deler av konsernets varelager begrenset opp til kr 82.288.644. Den balanseførte verdien av den pantsatte delen av varelageret er kr 0 (2021: kr 0). Zona Nordic AB har pant i deler av konsernets varelager begrenset opp til kr 5.000.000. Den balanseførte verdien av den pantsatte delen av varelageret per 31. desember 2022 er kr 6.621.733 (2021: kr 5.691.893). Se for øvrig note 21 vedrørende pantstillelser.

Note 16 - Kundefordringer og andre fordringer

Spesifikasjon av kundefordringer og andre fordringer

NOK	Note	2022	2021
Kundefordringer brutto		1 930 944	392 289
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer		-297 374	-82 089
Kundefordringer netto		**1 633 569**	**310 200**
Forskuddsbetalinger til leverandører		235 037	2 400 520
Andre kortsiktige fordringer		734 531	99 358
Sum kundefordringer og andre fordringer per 31.12.		**2 603 137**	**2 810 078**

Endring i avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer

NOK	Note	2022	2021
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer per 01.01.		-82 089	-44 189
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer fra virksomhetssammenslutninger	4	-139 482	0
Benyttet avsetning - årets konstaterte tap		0	0
Årets økning i avsetning		-75 803	-37 900
Tilbakeføring av ubenyttet avsetning		0	0
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer per 31.12.		**-297 374**	**-82 089**

Forfallsanalyse av kundefordringer (brutto) per 31.12.

	Totalt	Ikke forfalt	< 30 dager	30-60 dager	60-90 dager	> 90 dager
2022	1 930 944	974 774	145 548	391 002	7 021	412 599
2021	392 289	60 102	108 704	147 815	0	75 668

Note 17 - Kontanter og kontantekvivalenter

Spesifikasjon av kontanter og kontantekvivalenter

NOK	2022	2021
Kontanter og bankinnskudd	1 479 006	12 951 969
Bundne bankinnskudd	382 476	404 393
Sum kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	**1 861 481**	**13 356 362**
Spesifikasjon av bundne bankinnskudd		
Skattetrekk	382 476	404 393
Andre bundne bankinnskudd	0	0
Sum bundne bankinnskudd per 31.12.	**382 476**	**404 393**

Note 18 - Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte

Aksjekapital per 31.12.2022

	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	20 673 792	2,50	51 684 480
Sum	**20 673 792**	**2,50**	**51 684 480**

Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt. Morselskapet har én aksjeklasse, hvor hver aksje gir én stemme.

Styret har ved avleggelse av årsregnskapet for 2022 ikke foreslått at det utbetales utbytte.

Totalt antall aksjer og beholdning egne aksjer

	Totalt antall aksjer		herav egne aksjer	
	2022	2021	2022	2021
Totalt antall aksjer per 01.01.	20 623 792	18 399 371	12 780	12 780
Kapitalutvidelse	50 000	2 224 421		
Totalt antall aksjer per 31.12.	**20 673 792**	**20 623 792**	**12 780**	**12 780**

Oversikt over de største aksjonærene per 31.12.2022

Navn	Antall aksjer	%-andel
RH INDUSTRI AS	4 668 475	22,6 %
SWELANDIA INTERNATIONAL AB	2 540 000	12,3 %
BLIXEN INVEST AS	1 280 793	6,2 %
KJEVEORTOPED ESPEN DAHL AS	1 169 105	5,7 %
INITIA AB	1 038 146	5,0 %
JAN PETTERSSON	964 882	4,7 %
AKVAKULTURPARTNER AS	609 004	2,9 %
HAAV HOLDING AS	510 000	2,5 %
ICE CAPITAL AS	421 348	2,0 %
PACIFIC ANDES INT.HOLDINGS LTD	316 500	1,5 %
YARED TSEGAYE MAMO	301 000	1,5 %
AS BOLAKS	241 617	1,2 %
ASINVEST AS	232 713	1,1 %
ESPEN HALVARD DAHL	228 569	1,1 %
JAN HENRIK YTTEBORG	175 000	0,8 %
OTTO TEKSUM LUND	150 000	0,7 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	125 024	0,6 %
STAVERN HELSE OG FORVALTNING AS	122 768	0,6 %
NORDNET BANK AB	118 639	0,6 %
SVEIN LØNDAL	114 767	0,6 %
ANDRE	5 345 442	25,9 %
Totalt antall aksjer	**20 673 792**	**100,0 %**

Tre ansatte inngikk avtale om kjøp av aksjer i mai 2020. Aksjene er ikke overført i verdipapirregisteret og transaksjonene er ikke reflektert i tabellen ovenfor. Kjøper, selger og antall aksjer fremgår i tabellen nedenfor.

Navn	Kjøper/selger	Antall aksjer	%-andel
EK Holding Invest AS	Kjøper	500 000	2,4 %
Hans Kristian Leren	Kjøper	250 000	1,2 %
Vigdis Tuft Heinimann	Kjøper	200 000	1,0 %
RH Industri AS	Selger	-475 000	-2,3 %
Jan Petterson	Selger	-475 000	-2,3 %

Oversikt over de største aksjonærene per 31.12.2021

Navn	Antall aksjer	%-andel
RH INDUSTRI AS	4 668 475	22,6 %
SWELANDIA INTERNATIONAL AB	2 540 000	12,3 %
BLIXEN INVEST AS	1 280 793	6,2 %
KJEVEORTOPED ESPEN DAHL AS	1 169 105	5,7 %
INITIA AB	1 038 146	5,0 %
JAN PETTERSON	964 882	4,7 %
AKVAKULTURPARTNER AS	664 076	3,2 %
HAAV HOLDING AS	425 000	2,1 %
ICE CAPITAL AS	416 348	2,0 %
PACIFIC ANDES INT.HOLDINGS LTD	316 500	1,5 %
ESPEN HALVARD DAHL	271 569	1,3 %
AS BOLAKS	241 617	1,2 %
ASINVEST AS	232 713	1,1 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	153 804	0,7 %
JAN HENRIK YTTEBORG	130 580	0,6 %
TONE BJØRNOV	128 203	0,6 %
STAVERN HELSE OG FORVALTNING AS	122 768	0,6 %
NORDNET BANK AB	115 829	0,6 %
MARBEL AS	102 106	0,5 %
SVEIN LØNDAL	99 999	0,5 %
ANDRE	5 541 279	26,9 %
Totalt antall aksjer	**20 623 792**	**100,0 %**

Tre ansatte inngikk avtale om kjøp av aksjer i mai 2020. Aksjene er ikke overført i verdipapirregisteret og transaksjonene er ikke reflektert i tabellen ovenfor. Kjøper, selger og antall aksjer fremgår i tabellen nedenfor.

Navn	Kjøper/selger	Antall aksjer	%-andel
EK Holding Invest AS	Kjøper	500 000	2,4 %
Hans Kristian Leren	Kjøper	250 000	1,2 %
Vigdis Tuft Heinimann	Kjøper	200 000	1,0 %
RH Industri AS	Selger	-475 000	-2,3 %
Jan Petterson	Selger	-475 000	-2,3 %

Note 19 - Leieavtaler

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger

NOK	Note	2022	2021
Mindre enn 1 år		353 510	0
1-2 år		319 367	0
2-3 år		304 944	0
3-4 år		203 296	0
4-5 år		0	0
Sum udiskonterte leieforpliktelser 31.12.		**1 181 117**	**0**

Endringer i leieforpliktelser

NOK	Note	2022	2021
Sum leieforpliktelser 1.1.		0	0
Nye leieforpliktelser ved virksomhetskjøp	4	1 071 378	0
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		0	0
Leiebetalinger		-101 818	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		40 844	0
Sum leieforpliktelser 31.12.		**1 010 403**	**0**
Kortsiktige leieforpliktelser		340 037	0
Langsiktige leieforpliktelser		670 367	0

For oversikt over leiekostnader innregnet i resultatet se note 8.

Note 20 - Avsetninger

Finansielle forpliktelser knyttet til virksomhetskjøp

Kjøp av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB i 2022
Vederlaget for aksjene i Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB er i sin helhet betinget og det vises til note 4 for en beskrivelse av dette vederlaget og målingen av virkelig verdi.

Verdien av vederlaget er i hovedsak avhengig av resultat før skatt i Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB frem til 2025 og verdien på aksjene i Aqua Bio Technology ASA. Det er usikkerhet knyttet til fremtidig salg i Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB, herunder veksten i salget, samt hvilke marginer som vil kunne oppnås i fremtiden. Dette er faktorer som i stor grad påvirker verdien. Verdien av den delen av forpliktelsen som skal gjøres opp med aksjer er avhengig av kursen på ABTEC-aksjene. Aksjekursen har historisk variert en del og har vesentlig innvirkning på størrelsen på forpliktelsen.

Den delen av vederlaget som er basert på 2022-resultatene til Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB utgjør kr 1.684.033 og vil i sin helhet bli oppgjort i aksjer. Denne delen av vederlaget er ikke reklassifisert og inngår pr 31. desember 2022 på linjen for avsetninger.

Kjøp av virksomhet fra Moana Skincare New Zealand Limited i 2020
Det betingede vederlaget knyttet til kjøpet av Moana-virksomheten består av to deler. Den første delen utløser utbetalinger når bestemte milepæler nås. Når akkumulerte brutto inntekter fra de relevante produktseriene overstiger EUR 2 millioner utløser det en betaling på EUR 150.000. Når inntektene overstiger EUR 7 millioner så utløser det en betaling på EUR 500.000 og til sist når akkumulerte inntekter overstiger EUR 20 millioner så utløser det en betaling på EUR 1.300.000. Det er ingen tidsbegrensning knyttet til når milepælene skal nås.

Den andre delen er knyttet opp mot inntektene fra produktseriene i perioden 10. desember 2020 til 10. desember 2025. I denne perioden skal det betales 2,5 % av netto salgsinntekter.

Den virkelige verdien av det betingede vederlaget er basert på budsjetter og prognoser over fremtidig salg av produktseriene. De forventede fremtidige utbetalingene er neddiskontert basert på en estimert diskonteringsrente og fremtidige forventede valutakurser ligger til grunn der hvor det er relevant. Usikkerhetsmomentet som er knyttet til beløpenes størrelse og for tidspunktet for milepælsbetalingene er i hovedsak utviklingen i inntektene fra produktseriene som er omfattet av avtalen.

Andre avsetninger

Andre avsetninger består av nåverdien av forventede utbetalinger knyttet til ikke-leiekomponenter i en leieavtale for et butikklokale som er fraflyttet og ikke i bruk. Avtalen omfattes av definisjonen av en leieavtale i IFRS 16 og leiekomponentene inngår i de balanseførte leieforpliktelsene. Den tilhørende bruksretteiendelen er nedskrevet i og med at butikklokalet ikke er i bruk.

Spesifikasjon av avsetninger

Regnskapsåret 2022

NOK	Note	Andre avsetninger	Finansiell forpliktelse oppstått ved kjøp av virksomhet	Sum
Balanseført verdi per 01.01.22		0	3 840 789	3 840 789
Virksomhetskjøp	4	501 119	37 729 000	38 230 119
Betalt i perioden		-33 944	0	-33 944
Endring i estimert kjøpesum, resultatført som andre salgs- og administrasjonskostnader	8	0	-4 343 530	-4 343 530
Renter, resultatført som finanskostnader		6 040	1 163 196	1 169 236
Endring i valuta, resultatført som finanskostnader		0	178 579	178 579
Balanseført verdi per 31.12.22		**473 215**	**38 568 034**	**39 041 249**
Kortsiktig		0	1 508 174	1 508 174
Langsiktig		473 215	37 059 860	37 533 075

Regnskapsåret 2021

NOK	Note	Andre avsetninger	Finansiell forpliktelse oppstått ved kjøp av virksomhet	Sum
Balanseført verdi per 01.01.21		0	3 548 224	3 548 224
Betalt i perioden		0	-5 334	-5 334
Endring i estimert kjøpesum, resultatført som andre salgs- og administrasjonskostnader	8	0	-238 732	-238 724
Renter, resultatført som finanskostnader		0	749 524	749 524
Endring i valuta, resultatført som finanskostnader		0	-212 894	-212 894
Balanseført verdi per 31.12.21		**0**	**3 840 789**	**3 840 797**
Kortsiktig		0	175 350	175 350
Langsiktig		0	3 665 438	3 665 438

Note 21 - Rentebærende gjeld og pantstillelser

Rentebærende gjeld

Fire av selskapets aksjonærer har ytet usikrede lån med pålydende verdi på til sammen kr 14.400.000. Inkludert ikke betalte renter utgjør gjelden per 31. desember 2022 kr 15.894.694 (31.12.2021 kr 7.123.196). Disse lånene renteberegnes med en fast rente på 10 % p.a. Det er ikke avtalt tidspunkt for tilbakebetaling og lånene er klassifisert som kortsiktige.

Pantstillelser

Restorsea LLC har pant i deler av driftstilbehøret og deler av varelageret begrenset opp til kr 82.288.644. Den balanseførte verdien av driftstilbehøret per 31. desember 2022 er kr 145.997 (per 31. desember 2021 kr 287.197) og den balanseførte verdien av den pantsatte delen av varelageret er kr 0 (per 31. desember 2021 kr 0). Zona Nordic AB har pant i varelager begrenset opp til kr 5.000.000. Den balanseførte verdien av den pantsatte delen av varelageret per 31. desember 2022 er kr 6.621.733 (per 31. desember 2021 kr 5.691.893).

Note 22 - Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon av kortsiktig gjeld per 31.12.

NOK	Note	2022	2021
Leverandørgjeld		3 337 102	2 275 344
Skyldig offentlige avgifter, skattetrekk og lignende		1 340 017	435 410
Skyldig lønn og feriepenger		1 493 291	491 026
Annen kortsiktig gjeld		900 812	1 557 316
Sum kortsiktig gjeld per 31.12.		**7 071 221**	**4 759 096**

Annen kortsiktig gjeld

Av annen kortsiktig gjeld per 31. desember 2021 utgjorde kr 1.245.215 den ubetalte andelen av det ubetingede vederlaget i forbindelse med kjøp av virksomheten fra Moana Skincare New Zealand Limited som forfalt til betaling i mars 2022. Nominell verdi av vederlaget var NZD 215.000. Balanseført beløp var målt til nåverdien av betalingen omregnet til valutakursen (NZD) på balansedagen. Vederlaget ble betalt 3. mars 2022 og motverdien i NOK var kr 1.295.848.

Note 23 - Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter etter kategori

Per 31.12.2022		**Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat**	**Finansielle instrumenter til amortisert kost**
NOK	Note		
Finansielle eiendeler			
Kundefordringer og andre fordringer	16	0	1 633 569
Bankinnskudd	17	0	1 861 481
Sum finansielle eiendeler		**0**	**3 495 050**

NOK			
Finansielle forpliktelser			
Rentebærende gjeld	21	0	15 894 694
Leieavtaler	19	0	1 010 403
Avsetninger	20	38 568 034	0
Leverandørgjeld	22	0	3 337 102
Annen kortsiktig gjeld	22	0	806 851
Sum finansielle forpliktelser		**38 568 034**	**21 049 050**

Per 31.12.2021		**Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat**	**Finansielle instrumenter til amortisert kost**
NOK	Note		
Finansielle eiendeler			
Kundefordringer og andre fordringer	16	0	310 200
Bankinnskudd	17	0	13 356 362
Sum finansielle eiendeler		**0**	**13 666 562**

NOK			
Finansielle forpliktelser			
Rentebærende gjeld	21	0	7 123 196
Avsetninger	20	3 840 789	0
Leverandørgjeld	22	0	2 275 344
Annen kortsiktig gjeld	22	0	1 245 215
Sum finansielle forpliktelser		**3 840 789**	**10 643 755**

Forfallsanalyse for konsernets finansielle forpliktelser - kontraktsmessige betalinger

I tabellene nedenfor er de forventede nominelle beløpene inkludert sammen med forventede rentebetalinger.

Per 31.12.2022

NOK	Mindre enn 1 år	1 -3 år	3-5 år	Over 5 år	Sum kontrakts-messige betalinger
Rentebærende gjeld (note 21)	16 292 061	0	0	0	16 292 061
Leieavtaler (note 19)	353 510	624 311	203 296	0	1 181 117
Avsetninger (note 20)	0	4 126 778	4 583 117	4 750 000	13 459 894
Leverandørgjeld (note 22)	3 337 102	0	0	0	3 337 102
Annen kortsiktig gjeld (note 22)	806 851	0	0	0	806 851
Sum finansielle forpliktelser	**20 789 524**	**4 751 088**	**4 786 413**	**4 750 000**	**35 077 025**

Den kontraktsfestede utbetalingen fra Moana-kjøpet, på EUR 1.300.000 som utløses når tredje og siste milepæl nås er ikke tatt med i oversikten ovenfor. Ulike scenarier for inntektsutviklingen til de omfattede produktseriene viser at tidligste utbetaling kan være i 2031, mens andre scenarier tyder på at denne delen av vederlaget aldri kommer til utbetaling. Se for øvrig omtale av forholdet i note 20.

Den nominelle verdien av det betingede vederlaget i forbindelse med kjøpet av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB er kr 38.246.725. Av dette beløpet et det avtalt at kr 7.284.894 skal gjøres opp med kontanter, mens det resterende, kr 30.961.831, skal gjøres opp med aksjer. Kun kontantdelen fremgår av tabellen ovenfor. Se for øvrig omtale i note 4 og note 20.

Tilbakebetalingstidspunktene for lånene ble endret til 31. januar 2023 (se nedenfor), men er nå ytterligere forlenget uten at tidspunkt for tilbakebetaling er avtalt. Det er i tabellen ovenfor lagt til grunn av disse tilbakebetales, eller konverteres i sin helhet i løpet av andre kvartal 2023.

Per 31.12.2021

NOK	Mindre enn 1 år	1 -3 år	3-5 år	Over 5 år	Sum kontrakts-messige betalinger
Rentebærende gjeld (note 21)	7 835 516	0	0	0	7 835 516
Avsetninger (note 20)	207 500	2 044 996	395 000	4 800 000	7 447 496
Leverandørgjeld (note 22)	2 275 344	0	0	0	2 275 344
Annen kortsiktig gjeld (note 22)	1 245 215	0	0	0	1 245 215
Sum finansielle forpliktelser	**11 563 575**	**2 044 996**	**395 000**	**4 800 000**	**18 803 571**

Opprinnelig avtalt tilbakebetalingstidspunkt for lånene var i løpet av første kvartal 2022. Dette er lagt til grunn i tabellen over. Etter balansedagen har tilbakebetalingstidspunktet for disse lånene blitt endret til 31. januar 2023. Se omtale i note 21.

Note 24 - Finansiell risiko og ledelsens mål og retningslinjer

Finansielle risikofaktorer

Konsernets aktiviteter medfører til en viss grad ulike typer finansiell risiko. Konsernets overordnede risikostyringsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på konsernets finansielle resultater. Konsernet søker å innhente kapital enten gjennom kapitalmarkedet eller annen privat kapital dersom dette blir nødvendig.

a) Markedsrisiko

i) Valutarisiko

Konsernets transaksjoner foregår for en stor del i NOK og/eller CAD, USD, GBP, NZD og EUR. Konsernet foretar fortløpende vurderinger omkring valutarisiko og hvorvidt det skal iverksettes tiltak for å redusere slik risiko. Konsernet har ikke funnet det nødvendig med slike tiltak foreløpig. I forbindelse med vederlaget i virksomhetskjøpet fra Moana New Zealand Limited, er konsernet eksponert for endringer i EUR. Se note 20 for beskrivelse av det betingede vederlaget.

ii) Renterisiko

Konsernets rentebærende gjeld på balansedagen har fast rente og konsernet er således ikke eksponert for endringer i rentenivå.

b) Kunde og kredittrisiko

Alderssammensetningen av fordringsmassen følges kontinuerlig og tap på fordringer har historisk vært lav. Konsernet mottar forskuddsbetalinger for salget til konsumenter, noe som reduserer kredittrisiko. Balanseført verdi av kundefordringer pr 31. desember 2022 utgjør kr 1 633 569 (31. desember 2021: kr 310 200). Konsernet fastsetter tapsavsetningen til et beløp som tilsvarer forventede kredittap i levetiden. Konsernet har avsatt kr 297.374 til tap på fordringer per 31. desember 2022 (31. desember 2021: kr 82 089).

c) Likviditetsrisiko

Kontantstrømprognose er utarbeidet i konsernet. Konsernet overvåker rullerende prognoser over konsernets likviditetskrav for å forsikre at konsernet har tilstrekkelig kontantekvivalenter til å møte driftsrelaterte forpliktelser, samtidig som det opprettholdes en tilstrekkelig fleksibilitet for å møte driftsrelaterte utfordringer.

Styret vil fortløpende vurdere likviditetssituasjonen og foreta de nødvendige skritt når det anses nødvendig.

Risiko knyttet til kapitalforvaltning

Konsernets mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for konsernet for å sikre avkastning for eierne og andre interessenter og å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

For å bedre optimalisere kapitalstrukturen kan konsernet justere nivået på utbytte til aksjonærene, tilbakebetale kapital til aksjonærene, utstede nye aksjer eller selge eiendeler for å tilbakebetale lån.

Note 25 - Poster i kontantstrømoppstillingen

Spesifikasjon av betalte renter

NOK	Note	2022	2021
Rentekostnad i resultatoppstillingen	10	2 237 441	1 455 201
Endring i påløpte, ikke betalte renter på lån	21	-971 497	-523 196
Rentekostnad på neddiskonterte beløp (unwinding) som er betalt og inkludert i linjen for utbetaling ifm kjøp av virksomhet	22	-52 640	-181 811
Rentekostnad på neddiskonterte beløp (unwinding) som ikke er betalbare	20	-1 169 236	-749 524
Betalte renter		**44 067**	**670**
Motatte renter	10	**2 212**	**0**
Netto betalte renter		**41 855**	**670**

Betalinger ifm kjøp av virksomhet

Følgende utbetalinger er gjort i forbindelse med kjøpet av Moana i 2020 og selskapene Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB i 2022. Se note 4 for ytterligere informasjon.

NOK	Note	2022	2021
Netto vederlag betalt på transaksjonstidspunktet	4	2 795 054	0
Ubetinget vederlag - betalt i mars 2022 (NZD 215.000)	22	1 295 848	0
Ubetinget vederlag - betalt i februar 2021 (NZD 250.000)		0	1 537 725
Sum betalinger ifm kjøp av virksomhet		**4 090 902**	**1 537 725**

Spesifikasjon av endring i forpliktelser som stammer fra finansieringsaktiviteter

NOK	Note	Rentebærende lån
Balanse pr 1. januar 2021		**0**
Poster med kontanteffekt:		
Innbetaling ved opptak av lån		7 700 000
Nedbetaling av lån		-1 100 000
Poster uten kontanteffekt:		
Påløpne renter tillagt lånesaldoen		523 196
Balanse pr 31 desember 2021		7 123 196
Poster med kontanteffekt:		
Innbetaling ved opptak av lån		7 800 000
Poster uten kontanteffekt:		
Påløpne renter tillagt lånesaldoen		971 497
Balanse pr 31 desember 2022		15 894 694

Note 26 - Transaksjoner med nærstående parter

Konsernet har hatt transaksjoner med nærstående parter. Transaksjonene er spesifisert nedenfor. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

Det er ikke gitt lån til eller stilt sikkerhet på vegne av nærstående parter per 31. desember 2022.

Konsernets transaksjoner med nærstående parter i 2022

NOK Nærstående part	Fotnote	Salg av varer og tjenester til	Kjøp av varer og tjenester fra	Fordring på nærstående	Gjeld til nærstående
Ledende ansatte		2 333	0	1 014	830 667
Andre nærstående parter	1)	0	1 614 279	8 435	16 228 194

1) Lånet fra de fire aksjonærene fra 2021 er ikke tilbakebetalt. Det er tatt opp ytterligere kr 7.800.000 i lån fra to av de samme aksjonærene i løpet av 2022. Utestående lån pr 31. desember 2022 er kr 15.894.693 inkludert påløpte, ikke betalte renter. Det er i regnskapsåret 2022 kostnadsført kr 971.497 i renter på disse lånene.

Det er i 2022 kostnadsført kr 1.614.279 (ekskl MVA) i honorar til advokatfirmaet CLP DA, hvor styreleder frem til 9. juni 2022, Edvard Cock eier 7,14 prosent. Pr. 31. desember 2022 var gjelden til CLP DA på kr 333.501.

Konsernets transaksjoner med nærstående parter i 2021

NOK Nærstående part	Fotnote	Salg av varer og tjenester til	Kjøp av varer og tjenester fra	Fordring på nærstående	Gjeld til nærstående
Ledende ansatte		811	0	1 014	0
Andre nærstående parter	2)	32 626	1 344 862	40 782	8 011 967

2) Fire av selskapets aksjonærer har i løpet av 2021 ytet usikrede lån på til sammen kr 7.700.000. Av dette er kr 1.100.000 tilbakebetalt, slik at utestående lån per 31. desember 2021 er kr 6.600.000. Renter på disse lånene utgjør i 2021 kr 523.196. Se for øvrig omtale under note 21.

Videre er det i 2021 kostnadsført kr 1.344.862 (ekskl MVA) for konsulenthonorar til advokatfirmaet CLP DA, hvor styreleder frem til 9. juni 2022, Edvard Cock eier 7,14 prosent.

Note 27 - Hendelser etter balansedagen og betingede forpliktelser

Aqua Bio Technology ASA har mottatt krav om erstatning fra en arbeidstaker som er under oppsigelse. Vedkommende har bestridt gyldigheten av oppsigelsen og fremmet krav om erstatning. ABT fastholder at oppsigelsen er lovlig og har til hensikt å avvise kravet. Samtidig har samme ansatt fremsatt krav om erstatning fra selskapet, estimert til ca 12 millioner kroner knyttet til overføring av aksjer i ABT. Selskapets forståelse er at det forelå en intensjon fra hovedaksjonærene i selskapet om å overføre aksjer til et holdingselskap kontrollert av arbeidstakeren. Dette ble imidlertid ikke gjennomført på grunn av uenigheter mellom hovedaksjonærene og den ansattes holdingselskap om vilkårene for slike en overføring. ABT er av den oppfatning at denne tvisten er et forhold mellom hovedaksjonærene og holdingselskapet til arbeidstakeren, og at denne uenigheten ikke har relevans for forholdet mellom ABT og den ansatte. ABT planlegger å avvise erstatningskravet knyttet til aksjene.

Note 28 - Fortsatt drift

Konsernet har i 2022 et forbedret, men fortsatt negativt resultat og en forbedret, men fortsatt negativ kontantstrøm fra driften. Som et ledd i finansiering av underskuddet og finansiering av oppkjøpet av Cosmed Beauty AS ble det gitt aksjonærlån fra selskapets største aksjonærer. Som et tiltak for å bedre resultatene ble det i 2022 foretatt oppkjøp av Cosmed Beauty AS og fokusert på etablering av distribusjonsavtaler i Norden. Selskapet tror at et gjennombrudd globalt fordrer en viss suksess og etablering av selskapets produkter i Norden som et hjemmemarked.

Det er usikkerhet rundt forutsetningen om fortsatt drift. Konsernets arbeidskapital 31. desember 2022, eksklusive lån fra aksjonærer var positiv med ca 3,8 millioner kroner. Av dette var 8,3 millioner kroner bundet opp i varelager. Morselskapet har et fremtidig likviditetsbehov på rundt 1 million kroner pr måned, eller mellom 10 og 12 millioner de neste 12 månedene. Selskapets videre drift er avhengig av tilførsel av likviditet, forbedret egenkapitalsituasjon og bedrede fremtidige resultater og kontantstrømmer fra driften. Det foreligger planer om konvertering av 12,8 millioner av den rentebærende gjelden pr 31. desember 2022.

Konsernets balanseførte verdier er til stede, gitt forutsetningen om fortsatt drift. Ved et tvangssalg ved likvidasjon vil verdien av deler av konsernets eiendeler, inkludert immaterielle eiendeler, varige driftsmidler, bruksrettseiendeler og varer kunne være lavere enn de balanseførte verdiene. Styret er av den oppfatning at arbeidet med å sikre tilførsel av likviditet og forbedring av egenkapitalsituasjonen vil lykkes og at, selv om det eksisterer usikkerhet, forutsetningen for fortsatt drift (jamfør regnskapsloven §3-3a) er til stede. Årsregnskapet er satt opp i henhold til dette.

Selskapsregnskap

Resultatregnskap morselskap

NOK	Note	2022	2021
Salgsinntekter	4	941 747	1 559 703
Annen driftsinntekt	4	0	415 885
Sum inntekter		**941 747**	**1 975 588**
Varekostnader		-2 644 301	-1 173 976
Lønnskostnader	5,6	-7 740 755	-6 779 132
Andre salgs- og administrasjonskostnader	5	-9 203 081	-11 011 705
Nedskrivning immaterielle eiendeler	9	-2 129 277	0
EBITDA		**-20 775 667**	**-16 989 225**
Avskrivninger	9,10	-1 515 962	-1 358 120
Driftsresultat		**-22 291 629**	**-18 347 345**
Inntekt på investering i datterselskap	7,11	-1 173 389	0
Renteinntekter	7	1 526	0
Andre finansinntekter	7	138 525	343 079
Rentekostnader	7	-2 189 139	-1 455 178
Andre finanskostnader	7	-274 557	-143 497
Netto finansinntekter / (-kostnader)		**-3 497 033**	**-1 255 596**
Resultat før skattekostnad		**-25 788 663**	**-19 602 941**
Skattekostnad	8	355 740	0
Periodens resultat		**-25 432 923**	**-19 602 941**
Overføringer og disponeringer			
Overføring fra overkurs		225 000	22 141 523
Overført til fond for vurderingsforskjeller		-16 163	0
Overføring til/fra annen egenkapital/udekket tap		25 224 086	-2 538 582
Sum disponert		**25 432 923**	**19 602 941**

Medfølgende noter er en integrert del av selskapsregnskapet.

Balanse morselskap

NOK	Note	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	0	0
Immaterielle eiendeler	9	8 511 931	12 015 970
Sum immaterielle eiendeler		**8 511 931**	**12 015 970**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormateriell	10	145 997	287 197
Sum varige driftsmidler		**145 997**	**287 197**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	11	38 292 728	0
Lån til annet foretak i samme konsern	17	1 617 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		**39 909 728**	**0**
Sum anleggsmidler		**48 567 656**	**12 303 167**
Omløpsmidler			
Varer	12	6 008 546	5 691 893
Kundefordringer	17	47 912	310 200
Andre fordringer		531 186	2 499 878
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	1 282 664	13 356 362
Sum omløpsmidler		**7 870 308**	**21 858 333**
SUM EIENDELER		**56 437 964**	**34 161 500**

NOK	Note	31.12.2022	31.12.2021
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	14	51 684 480	51 559 480
Egne aksjer	14	-31 950	-31 950
Sum innskutt egenkapital		**51 652 530**	**51 527 530**
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		16 163	0
Annen egenkapital		-56 995 723	-33 311 310
Sum opptjent egenkapital		**-56 979 559**	**-33 311 310**
SUM EGENKAPITAL		**-5 327 029**	**18 216 220**
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Avsetninger for forpliktelser	15	39 766 925	3 665 438
Sum avsetning for forpliktelser		**39 766 925**	**3 665 438**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 386 309	2 275 344
Lån	16	15 894 694	7 123 196
Skyldige offentlige avgifter		545 429	434 304
Avsetning for forpliktelser	15	1 943 564	175 350
Annen kortsiktig gjeld	17	1 228 073	2 271 648
Sum kortsiktig gjeld		**21 998 068**	**12 279 842**
SUM GJELD		**61 764 993**	**15 945 280**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**56 437 964**	**34 161 500**

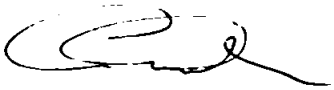
Medfølgende noter er en integrert del av selskapsregnskapet.

Oslo, 27. april 2023

Jon Olav Ødegård
Styrets leder

Birgit Marie Liodden

Jan Pettersson



Camilla Helena Andersson

Roger Hofseth

Håvard Lindstrøm
CEO

Endringer i morselskapets egenkapital

NOK	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Fond for vurderings-forskjeller	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1. januar 2021	**45 998 428**	**-31 950**	**0**	**0**	**-37 645 400**	**8 321 078**
Årets resultat					-19 602 941	-19 602 941
Kapitalutvidelse	5 561 053		22 141 523			27 702 575
Disponering			-22 141 523		22 141 523	0
Aksjeopsjoner					1 795 509	1 795 509
Egenkapital 31. des 2021	**51 559 480**	**-31 950**	**0**	**0**	**-33 311 310**	**18 216 220**
Egenkapital 1. januar 2022	**51 559 480**	**-31 950**	**0**	**0**	**-33 311 310**	**18 216 220**
Årets resultat				16 163	-25 449 086	-25 432 923
Kapitalutvidelse	125 000		225 000			350 000
Disponering			-225 000		225 000	0
Aksjeopsjoner					1 541 296	1 541 296
Andre endringer					-1 623	-1 623
Egenkapital 31. des 2022	**51 684 480**	**-31 950**	**0**	**16 163**	**-56 995 723**	**-5 327 029**

Medfølgende noter er en integrert del av selskapsregnskapet.

Kontantstrømoppstilling morselskap

NOK	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra driften			
Resultat før skatt		-25 788 663	-19 602 941
Avskrivninger	9,10	1 515 962	1 358 120
Nedskrivning	9	2 129 277	0
Kostnad aksjebasert betaling uten kontanteffekt	6	1 541 296	1 795 509
Inntekt på investering i datterselskap	11	1 173 389	0
Netto renter		455	670
Endringer i varelager		-316 653	-4 881 893
Endringer i kundefordringer og andre fordringer		2 230 981	-2 604 980
Endringer i leverandørgjeld		110 964	1 286 155
Endring i annen kortsiktig/langsiktig gjeld unntatt lån		1 475 596	1 680 000
Mottatte renter	7	1 526	0
Netto kontantstrøm fra driften		**-15 925 870**	**-20 969 359**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Betalinger ifm kjøp av virksomhet og aksjer i datterselskap		-4 295 848	-1 537 725
Betalinger ifm kjøp av anleggsmidler	10	0	0
Betalinger ifm utvikling av immaterielle eiendeler	9	0	-3 867 614
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		**-4 295 848**	**-5 405 339**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Kapitalutvidelse		350 000	27 702 575
Innbetaling ved opptak av lån	16	7 800 000	7 700 000
Nedbetaling av lån	16	0	-1 100 000
Betalte renter	7	-1 981	-670
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		**8 148 019**	**34 301 905**
Endring i kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter		-12 073 699	7 927 207
Kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter pr. 1. januar		13 356 362	5 429 155
Valutagevinst-/tap på netto betalingsmidler		0	0
Kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter 31. desember		**1 282 664**	**13 356 362**

Medfølgende noter er en integrert del av selskapsregnskapet.

Noter morselskap

1. Generell informasjon

Aqua Bio Technology ASA er et norsk bioteknologiselskap som utvikler, produserer, inn lisensierer og markedsfører patenterte ingredienser og teknologi til den internasjonale kosmetikk – og personal care industrien. Flere av våre produkter har unike egenskaper og er utviklet fra marine organismer i samarbeid med norske universiteter. Selskapets egenutviklede og patenterte teknologi er basert på enzymer og proteiner som finnes naturlig i klekkevæske fra bla. laks. Et langvarig og omfattende utviklingsarbeid har dokumentert at disse proteinene har en rekke positive effekter på menneskelig hud, og dermed representerer egnede virkestoffer i blant annet hudpleieprodukter. ABTs første og viktigste produkt er Aquabeautine XL®, som kombinerer flere av de dokumenterte effektene som enzymene og proteinene i laksens klekkevæske har på huden. I løpet av 2020 kjøpte ABT alle rettigheter til Moana Skincare og etablerte samarbeid med skincare produsenten DCP Dermosciense. Moana Skincare er dermed et selveid merke av ABT, mens man med DCP Dermoscience har fått globale distribusjonsrettigheter for alle produkter ABT tar frem (minus Canada).

I 2017 ble Cosmed Beauty AS den første distributøren av hudpleiemerket Ekseption fra Spania. Ekseption og Fusion, to merker med samme eierstruktur, er i dag distribuert i 72 land og er nå et av de raskest voksende hudpleiemerkene i verden. I 2021 ble Cosmed Beauty AS tildelt en pris for å være den mestselgende distributøren per innbygger blant Ekseptions distributører over hele verden. Cosmed Beauty AS ble på nytt i 2022 tildelt en pris for å være den bestselgende distributøren per innbygger blant Ekseptions distributører over hele verden. Gjennom integrasjonen med Cosmed Beauty AS i 2022 kontrollerer nå selskapet en attraktiv kanal for salg av sine produkter.

Aqua Bio Technology ASA eier datterselskapene Cosmed Beauty AS, Ultrabody AB og Kilda Biolink AS 100%.
ABT har vært notert på Euronext Expand (Oslo Axess) siden januar 2008. Selskapet er et allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Bygdøy alle 3 0275 Oslo. Ultrabody AB har adresse i Stockholm. Regnskapet ble avlagt av selskapets styre 27. april 2023, og vil bli endelig vedtatt av generalforsamlingen 9. juni 2023.

2. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelse av selskapsregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

Basisprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Datterselskap

Datterselskap vurderes etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet. Egenkapitalmetoden innebærer at investeringen blir førstegangsinnregnet til anskaffelseskost. Deretter blir andel av resultat etter skatt i datterselskapet, justert for resultatføring av merverdier fra oppkjøpstidspunktet og internfortjeneste, innregnet i resultatet og regulert mot den balanseførte verdien av datterselskapet.

Utbetalinger som mottas fra datterselskapet, reduserer investeringens balanseførte verdi. Innskudd eller tilbakebetaling av kapital øker eller reduserer investeringens balanseførte verdi. Andre egenkapitalendringer i datterselskapet føres tilsvarende i regnskapet med motpost investeringens balanseførte verdi.

Virksomhetskjøp, goodwill og usikre forpliktelser

Goodwill kan oppstå ved innmatkjøp som er kjøp av virksomhet og ikke kjøp av enkelteiendeler.

Vederlaget ved kjøp av virksomhet måles til virkelig verdi på kjøpstidspunktet og består av kontanter og betinget vederlag. Det betingede vederlaget er klassifisert som en forpliktelse og regnskapsføres som en usikker forpliktelse. Forutsetningene for utøvelse av det betingede vederlaget er omtalt i note 15 – Avsetninger for forpliktelser.

Ved kjøp av en virksomhet vurderes alle overtatte eiendeler og forpliktelser for klassifisering og tilordning i samsvar med kontraktsbetingelser, økonomiske omstendigheter og relevante forhold på kjøpstidspunktet. Overtatte eiendeler og gjeld balanseføres til virkelig verdi.

Goodwill beregnes som forskjellen mellom virkelig verdi av vederlaget og nettoverdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser beregnet på overtakelsestidspunktet. Goodwill avskrives basert på en fornuftig avskrivningsplan som i rimelig grad gjenspeiler forventet profil på fremtidig inntjening og nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

Omregning av utenlandsk valuta

Transaksjoner og balanseposter
Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner, og ved omregning av pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt til kursen på balansedagen, resultatføres (finanskostnad/finansinntekt). Standard valuta for fakturering av kunder er NOK (norske kroner), USD (Amerikanske dollar) og EUR (Euro).

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Varige driftsmidler avskrives etter den lineære metode over driftsmidlets forventede levetid som følger:

– Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner etc.: 3-5 år

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig.

Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling
Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Anskaffelseskost beregnes ved bruk av først-inn, først-ut metoden (FIFO). Selskapet har satt ut produksjon av ferdigprodukter. Kostnad for ferdigprodukter og varer i arbeid består derfor av råmaterialer, direkte kostnader til produsent og andre direkte kostnader. Lånekostnader medregnes ikke. Netto realisasjonsverdi er estimert salgspris fratrukket kostnader for ferdigstillelse og salg.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid. I balansen blir benyttet kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

I konsolidert kontantstrømoppstilling består kontanter og kontantekvivalenter av kontanter og kontantekvivalenter som definert ovenfor, korrigert for benyttet kassekreditt.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Kompensasjonsordninger for ansatte

Pensjonsforpliktelser
Selskapet har en innskuddsbasert ordning for de ansatte, hvor selskapet yter ett årlig tilskudd til den ansattes pensjonsordning (OTP). Selskapet har ingen øvrige forpliktelser utover å yte det årlige innskuddet. Årlig innskudd anses som periodens pensjonskostnad.

Aksjebasert avlønning
Virkelig verdi av tildelte opsjoner kostnadsføres som en lønnskostnad med en tilsvarende økning av annen innskutt egenkapital. Virkelig verdi måles på tildelingstidspunktet og fordeles over periodene frem til opsjonsinnehaver har opparbeidet en ubetinget rett til å benytte opsjonene. Virkelig verdi av tildelte opsjonens måles ved å benytte Black & Scholes modellen (B&S), som tar hensyn til løpetid og vilkårene for tildelingen av opsjonene. Beløpet som innregnes som en kostnad justeres for å reflektere faktisk antall aksjeopsjoner som innvinnes, bortsett fra i de tilfeller hvor bortfall kun skyldes at aksjekursen ikke når grensen for innvinning. Arbeidsgiveravgift på opsjonsordninger innregnes i resultatet over forventet opptjeningsperiode basert på opsjonenes egenverdi på hver enkelt balansedag.

Leieavtaler

Leieavtaler der en vesentlig del av risiko og avkastning knyttet til eierskap fortsatt ligger hos utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetaling ved operasjonelle avtaler kostnadsføres lineært over leieperioden.

Inntektsføring

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Inntektsføringen ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet.

Derivater og finansielle instrumenter:

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Konsernet har ikke derivater som kvalifiserer for sikringsbokføring. Endringer i virkelig verdi på derivater resultatføres som finansinntekter eller -kostnader.

3. Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Note 4 - Salgsinntekter

Salgsinntekter fordelt på virksomhetsområder

Selskapet benytter den samme inndelingen i virksomhetsområder som konsernet. Virksomhetsområdene er B2B, som består av salg av produkter til bedriftsmarkedet, og B2C, som består av salg til konsumentmarkedet.

NOK	2022	2021
B2B	922 376	1 299 893
B2C	19 371	259 810
Totale salgsinntekter	**941 747**	**1 559 703**

Salgsinntekter fordelt på geografisk område

NOK	2022	2021
Norge	874 284	1 056 499
USA	66 633	498 045
EMEA (Europa, Midtøsten og Afrika)	830	5 159
Totale salgsinntekter	**941 747**	**1 559 703**

Andre driftsinntekter i 2021 på kr 415.885 gjelder royalty og eksklusivitetsavtaler ovenfor en kunde hjemhørende i USA.

Note 5 - Lønnskostnader og andre godtgjørelser

Spesifikasjon av lønnskostnader

NOK	Note	2022	2021
Lønn		5 310 134	5 593 061
Arbeidsgiveravgift		526 744	1 126 975
Opsjoner til ansatte	6	1 541 296	1 795 509
Pensjonskostnader		305 591	74 143
Andre lønnskostnader		56 990	334 180
Aktiverte lønnskostnader	9	0	-2 144 736
Totale lønnskostnader		**7 740 755**	**6 779 132**

Antall årsverk som har vært sysselsatt i regnskapsåret:	4,9	5,0

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger, som omfatter alle ansatte, tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som innebærer at 5 % av lønn mellom 1G og 7,1G og 8 % av lønn mellom 7,1G og 12G betales som bidrag til en separat juridisk enhet som administrerer de ansattes ordninger.

Spesifikasjon av revisjonshonorar

NOK	2022	2021
Lovpålagt revisjon	775 966	551 300
Andre attestasjonstjenester	66 400	61 100
Andre tjenester utenfor revisjon	82 400	108 754
Skatterådgivning	0	0
Sum revisjonshonorar	**924 766**	**721 154**

Merverdiavgift er ikke inkludert i honoraret.

Ytelser til styret

NOK	2022	2021
Jon Olav Ødegård, styreleder (fra 9. juni 2022)	0	0
Edvard Cock, styreleder (til 9. juni 2022)	285 000	285 000
Roger Hofseth, styremedlem	145 000	145 000
Kristin Aase, styremedlem (til 9. juni 2022)	145 000	145 000
Jan Petterson, styremedlem	145 000	145 000
Birgit Marie Liodden, styremedlem (fra 9. juni 2022)	0	0
Camilla Helena Andersson, styremedlem (fra 9. juni 2022)	0	0
Tone Bjørnov, styremedlem (til 9. juni 2022)	145 000	145 000
Sum ytelser til styret	**865 000**	**865 000**

Av påløpte styrehonorar for 2022 er kr 147.500 utbetalt, mens det resterende kr 717.600 er balanseført som gjeld.

Ytelser til ledende ansatte

Håvard Lindstrøm (CEO) og Espen Kvale (COO) er de ledende ansatte i konsernet. I tabellen nedenfor fremkommer ytelser til ledende ansatte i 2022.

NOK	CEO	COO
Lønn	1 359 692	1 377 692
Opsjoner	544 092	544 096
Pensjonskostnader	83 273	83 273
Andre lønnskostnader	4 392	4 392
Sum	**1 991 449**	**2 009 453**

Tidlgere CEO (Espen Kvale) hadde en bonusordning for 2020 som er lik maksimalt 15 % av lønn. Det er ikke utbetalt eller avsatt bonus pr 31.12.2022. CEO har avtale om 3 måneders etterlønn.

Det er ikke gitt lån til eller stilt sikkerhet på vegne av styret eller administrerende direktør.

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Konsernet er i en oppbyggingsfase. Det er derfor viktig for konsernet å holde totale kostnader, inklusive lønnskostnader til ledende ansatte på et nivå som kan forsvares ut fra konsernets stilling. Det er ikke utbetalt bonus i 2021 eller 2022. Godtgjørelse til styret i 2022 består i sin helhet av kontantvederlag.

Aksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer

		31.12.22	31.12.21
Jon Olav Ødegård via Ødegård Prosjekt AS	Styreleder (fra 9. juni 2022)	300	---
Edvard Cock via Blixen Invest AS (100 %)	Styreleder (til 9. juni 2022)	---	1 280 793
Roger Hofseth via Finnvik Eiendom AS (90 %)	Styremedlem	4 693 475	4 693 475
Kristin Aase direkte og via nærstående	Styremedlem (til 9. juni 2022)	---	1 477 707
Tone Bjørnov	Styremedlem (til 9. juni 2022)	---	128 203
Jan Pettersson direkte og via Initia AB og Swelandia International AB (100 %)	Styremedlem	4 543 028	4 543 028
Birgit Marie Liodden	styremedlem (fra 9. juni 2022)	0	---
Camilla Helena Andersson	styremedlem (fra 9. juni 2022)	0	---
Håvard Lindstrøm via Ice Capital AS (100 %)	CEO	421 348	416 348
Sum aksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer		**9 658 151**	**12 539 554**

Tidligere administrerende direktør Espen Kvale har gjennom sitt selskap EK Invest AS kjøpt 500.000 aksjer. Se for øvrig omtale i note 14.

Ledelsen i selskapet har følgende beholdning av opsjoner per 31.12.2022

Navn	Beholdning opsjoner per 01.01.	Tildelte opsjoner	Utøvde eller bortfalte opsjoner	Beholdning opsjoner per 31.12.
Håvard Lindstrøm, CEO	499 998	0	0	499 998
Espen Kvale, COO tidligere CEO	500 001	0	0	500 001
Jon Olav Ødegård, styreleder*	0	499 998	0	499 998
Sum	**999 999**	**499 998**	**0**	**1 499 997**

*) I forbindelse med at Edvard Cock gikk av som styreleder og Jon Olav Ødegård tiltrådte vervet ble alle Edvard Cock's opsjoner overført til Jon Olav Ødegård.

Se note 6 for ytterligere informasjon om selskapets opsjonsordning.

Note 6 - Opsjoner til ansatte

Opsjoner tildelt

Konsernet har et opsjonsprogram basert på tildelinger 11. september 2020 og 7. juni 2022 som omfatter utvalgte ansatte i ledende stillinger og utvalgte medlemmer av styret. Per 31. desember 2022 er 3 ansatte/medlemmer av styret med i opsjonsprogrammet etter at 2 styremedlemmer ble erstattet i løpet av 2022. Disse to styremedlemmene hadde 75.000 opsjoner hver, som ble vurdert som fullt ut innvunnet i forkant av deres avgang. Av disse til sammen 150.000 opsjonene ble 50.000 erklært og 100.000 falt bort. Opsjonene til tidligere styreleder er tapt i og med at forutsetningen om tjenestetid ikke er oppfylt. Ny styreleder har mottatt tilsvarende antall opsjoner som tidligere styreleder og med de samme vilkårene. I praksis har han overtatt tidligere styreleders opsjoner. Dette er behandlet som en ny tildeling og opsjonene er verdsatt på tildelingstidspunktet som er satt til 7. juni 2022.

Alle opsjoner må erklæres innen 31. desember 2024 og kan ikke erklæres tidligere uten at det avtales særskilt. Erklæring av opsjonene forutsetter ansettelse/fortsatt medlemskap i styret på erklæringstidspunktet. Ordningen gjøres opp i aksjer og kan ikke gjøres opp i kontanter.

Virkelig verdi av opsjonene er beregnet på tildelingstidspunktet og kostnadsføres over opptjeningsperioden som var henholdsvis 4,3 år og 2,6 år. Det er kostnadsført kr 1.541.296 i 2022 (kr 1.795.509 i 2021) knyttet til opsjonsprogrammet. Kostnaden inngår i periodens lønnskostnader med motpost annen egenkapital.

Ytterligere informasjon om opsjonsordningen fremkommer nedenfor.

Oversikt over antall utestående opsjoner

	2022	2021
Utestående opsjoner per 01.01.	1 649 997	1 649 997
Tildelte opsjoner	499 998	0
Tapte opsjoner	-499 998	0
Utøvde opsjoner	-50 000	0
Utgåtte opsjoner	-100 000	0
Utestående opsjoner per 31.12.	**1 499 997**	**1 649 997**
Hvorav fullt opptjent per 31.12.	0	0

På tidspunktet for erklæring av opsjonene (7. juni 2022) var aksjekursen kr 9,40.

Betingelser for utestående opsjoner

Tildelingsdato	Antall	Erklærings-/ utløpsdato	Innløsnings-kurs
11.09.2020 og 7. juni 2022	499 999	31.12.2024	7,00
11.09.2020 og 7. juni 2022	499 999	31.12.2024	9,00
11.09.2020 og 7. juni 2022	499 999	31.12.2024	11,00

Virkelig verdi av utestående opsjoner

Virkelig verdi på opsjonene er estimert ved hjelp av Black and Scholes opsjonsprisingsmodell. Den veide gjennomsnittlige virkelige verdien på opsjoner tildelt i 2020 er kr 4,69. Veiet gjennomsnittlig verdi på opsjoner tildelt i 2022 er kr 6,10.

Forutsetninger lagt til grunn for beregningen av virkelig verdi
Aksjekursen på tildelingstidspunktet er lagt til grunn for beregningene. Forventet utbytte er satt til kr 0 i perioden. Forventet volatilitet, beregnet på bakgrunn av historisk annualisert standardavvik av daglig avkastning er benyttet i beregningen. Volatiliteten lagt til grunn for beregningen av virkelig verdi for 2020-tildelingen var 97,0 % og for 2022-tildelingen 115,9 %.

Det er forutsatt at alle ansatte omfattet av ordningen fortsatt er ansatt på erklæringsdatoen samt at omfattede medlemmer av styret foresatt sitter i styret på erklæringsdatoen.

Risikofri rente, tilsvarende rente på statsobligasjoner over opsjonenes levetid, på tildelingstidspunket er lagt til grunn for beregning av virkelig verdi av opsjonene.

Note 7 - Finanskostnader og finansinntekter

Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter

NOK	Note	2022	2021
Inntekt på investering i datterselskap	11	-1 173 389	**0**
Renteinntekter		1 526	0
Valutagevinster		138 525	343 079
Annen finansinntekt		0	0
Sum finansinntekter		**-1 033 338**	**343 079**

Finanskostnader

NOK	2022	2021
Rentekostnader	-2 189 139	-1 455 178
Valutatap	-274 557	-143 497
Sum finanskostnad	**-2 463 695**	**-1 598 675**
Netto finansinntekt(+)/finanskostnad(-)	**-3 497 033**	**-1 255 596**

Note 8 - Skatt

NOK	2022	2021
Spesifikasjon av årets skattekostnad		
Betalbar skatt (periodeskatt)	0	0
Endring utsatt skatt	-355 740	0
Sum årets skattekostnad	**-355 740**	**0**
Grunnlag betalbar skatt		
Selskapet resultat før skatt	-25 788 663	-19 602 963
Mottatt konsernbidrag	1 617 000	0
Permanente forskjeller	2 730 285	1 795 509
Endring i midlertidige forskjeller	2 869 317	-1 131 711
Sum grunnlag betalbar skatt	**-18 572 062**	**-18 939 165**
Midlertidige forskjeller		
Immaterielle eiendeler	-362 817	1 337 529
Driftsmidler	17 168	103 154
Varelager	-1 387 825	-220 000
Utestående fordringer	-7 807 594	-8 007 146
Avsetninger	-41 721 427	-4 136 661
Fremførbart underskudd	-112 620 393	-92 289 847
Sum midlertidige forskjeller per 31.12.	**-163 882 888**	**-103 212 971**
Beregnet netto utsatt skattefordel (22 %)	-36 054 235	-22 706 854
Herav ikke innregnet i balansen	36 054 235	22 706 854
Netto utsatt skatt(+)/skattefordel(-) i balansen per 31.12.	**0**	**0**

Selskapets vurdering er at det foreligger usikkerhet vedrørende tidspunkt for når selskapene vil ha mulighet til å utnytte skattefordelen. Utsatt skattefordel per 31. desember 2022 og 31. desember 2021 er derfor ikke innregnet i balanseoppstillingen.

Betalbar skatt i balansen

NOK	2022	2021
Betalbar skatt på årets resultat før skatt	0	0
Betalbar skatt tidligere år	0	0
Betalbar skatt i balansen per 31.12.	**0**	**0**

Avstemming av effektiv skattesats

NOK	2022	2021
Resultat før skatt	-25 788 663	-19 602 963
22 % av resultat før skatt	-5 673 506	-4 312 652
Skatteeffekten av:		
- ikke fradragsberettigede kostnader	600 663	395 012
- netto endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	5 047 002	3 917 640
- justeringer vedrørende tidligere år	-329 899	0
Årets skattekostnad	**-355 740**	**0**
Effektiv skattesats	1 %	0 %

Note 9 - Immaterielle eiendeler

Tilgangen i 2021, balanseført som utviklingskostnader, knytter seg til ferdigstillelse av 3 produktserier med hudpleieprodukter klargjort for kommersielt salg.

Det ble i 2022 ikke balanseført utviklingskostnader. Det er heller ikke innregnet vesentlige kostnader som følge av utviklingsaktiviteter.

Goodwill er knyttet til kjøpet av virksomheten knyttet til Moana Skincare i 2020.

Regnskapsåret 2022 (NOK 1000)	**Goodwill**	**Teknologi, resepter, varemerker, patenter mv**	**Balanseførte utviklings-kostnader**	**Sum**
Anskaffelseskost per 01.01.2022	2 665 277	14 946 492	8 387 822	25 999 591
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 01.01.2022	-268 000	-9 066 492	-4 649 128	0 -13 983 620
Balanseført verdi per 01.01.2022	**2 397 277**	**5 880 000**	**3 738 694**	**12 015 971**
Årets tilganger	0	0	0	0
Årets avgang	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	-2 129 277	0	0	-2 129 277
Årets avskrivninger	-268 000	-720 000	-386 762	-1 374 762
Balanseført verdi per 31.12.2022	**0**	**5 160 000**	**3 351 931**	**8 511 931**
				0
Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2022	2 665 277	14 946 492	8 387 822	25 999 591
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 31.12.2022	-2 665 277	-9 786 492	-5 035 890	0 -17 487 659
Balanseført verdi per 31.12.2022	**0**	**5 160 000**	**3 351 931**	**8 511 931**
Estimert levetid	10 år	10 år	5-10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Regnskapsåret 2021 (NOK 1000)	**Goodwill**	**Teknologi, resepter, varemerker, patenter mv**	**Balanseførte utviklings-kostnader**	**Sum**
Anskaffelseskost per 01.01.2021	2 665 277	14 946 492	4 520 208	22 131 977
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 01.01.2021	0	-8 346 492	-4 520 208	0 -12 866 700
Balanseført verdi per 01.01.2021	**2 665 277**	**6 600 000**	**0**	**9 265 277**
Årets tilganger	0	0	3 867 614	3 867 614
Årets avgang	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets avskrivninger	-268 000	-720 000	-128 920	-1 116 920
Balanseført verdi per 31.12.2021	**2 397 277**	**5 880 000**	**3 738 694**	**12 015 971**
				0
Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2021	2 665 277	14 946 492	8 387 822	25 999 591
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 31.12.2021	-268 000	-9 066 492	-4 649 128	0 -13 983 620
Balanseført verdi per 31.12.2021	**2 397 277**	**5 880 000**	**3 738 694**	**12 015 970**
Estimert levetid	10 år	10 år	5-10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Nedskrivning av goodwill
Det er pr 31. desember 2022 gjennomført nedskrivningstest av goodwill. Goodwillen er knyttet til kjøpet av rettighetene til hudpleieproduktene Moana Skincare i 2020. Goodwillen er tilordnet en kontantgenererende enhet som er lik med hele selskapet.

Gjenvinnbart beløp er fastsatt basert på en vurdering av virksomhetens bruksverdi. Bruksverdien er beregnet basert på en diskontering av forventede framtidige kontantstrømmer før skatt, diskontert med en relevant diskonteringsrente før skatt som tar hensyn til løpetid og risiko.

Det er estimert kontantstrømmer for perioden fra 2023 til 2027. Gjennomsnittlig årlig omsetningsvekst i prognoseperioden er 145,7 %. Omsetningsveksten fra 2022 til 2023 er svært høy noe som gjør at gjennomsnittet for hele prognoseperioden blir høyt. Gjennomsnittlig omsetningsvekst de siste fire årene av prognoseperioden er 66,9 %. EBITDA i prognoseperioden blir positiv i 2026 og er 20,6 % i 2027. Veksten i kontantstrømmen etter utløpet av prognoseperioden er satt til 2,5 % og det er benyttet et avkastningskrav på 23,3 %.

Resultatet av nedskrivningstesten ble at goodwill skrives ned til kr 0 pr 31. desember 2022.

Note 10 - Varige driftsmidler og operasjonelle leieavtaler

Varige driftsmidler består av kontormaskiner/-utstyr samt utstyr og maskiner for produksjon.

NOK	Note	2022	2021
Balanseført verdi per 01.01.		287 197	528 397
Øvrige tilganger		0	0
Årets avskrivninger		-141 200	-241 200
Balanseført verdi per 31.12.		**145 997**	**287 197**
Akkumulert			
Anskaffelseskost per 31.12.		2 438 715	2 438 715
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		-2 222 327	-2 081 127
Akkumulerte nedskrivninger per 31.12.		-70 392	-70 392
Balanseført verdi per 31.12.		**145 997**	**287 197**
Økonomisk levetid		3 - 5 år	3 - 5 år
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær

Operasjonelle leieavtaler

Selskapet har i 2022 kostnadsført kr 440.640 (2021: kr 825.994) knyttet til leie av lokaler og lagre.

Note 11 - Investering i datterselskap

Selskapet har følgende eierandeler i datterselskap per 31.12.2022

Navn	Kjøps-tidspunkt	Forretnings-kontor	Eierandel	Stemme-andel
Cosmed Beauty AS	27.07.2022	Oslo	100 %	100 %
Ultrabody AB	27.07.2022	Stockholm	100 %	100 %
Kilda Biolink AS	14.05.2007	Oslo	100 %	100 %
Total balanseført verdi 31.12.2022				

Investering etter egenkapitalmetoden
Investering i datterselskap er regnskapsført etter egenkapitalmetoden.

Merverdianalyse	Cosmed Beauty AS	Ultrabody AB	Kilda Biolink AS	Totalt
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	381 279	184 364	1 652 071	
Henførbart merverdi	11 344 096	0	68 345 929	
Goodwill	28 803 625	15 636	0	
Anskaffelseskost	40 529 000	200 000	69 998 000	
Beregning av årets resultatandel				
Andel årets resultat	677 897	18 438	*)	696 335
Avskrivning merverdier	-668 922			-668 922
Avskrivning goodwill	-1 200 151	-651		-1 200 803
Resultatandel 2022	**-1 191 176**	**17 787**	**0**	**-1 173 389**
Beregning av balanseført verdi pr 31.12.2022				
Inngående balanse 1.1.2022	0	0	0	0
Tilganger / avganger	40 529 000	200 000	0	40 729 000
Årets resultatandel	-1 191 176	17 787	0	-1 173 389
Internfortjeneste	0	0	0	0
Mottatt konsernbidrag	-1 261 260	0	0	-1 261 260
Andre endringer i løpet av året	0	-1 623		-1 623
Utgående balanse 31.12.2022	**38 076 564**	**216 163**	**0**	**38 292 728**
Uavskrevet merverdi pr 31.12.2022	10 675 174	0	0	10 675 174
Uavskrevet goodwill pr 31.12.2022	27 603 474	14 984	0	27 618 458

*) Egenkapitalen i Kilda Biolink AS er negativ med kr 5.307.517 (2021: negativ med kr 5.198.748) og årsresultatet i 2022 utgjorde kr -8.469 (2021: kr 202.004). Datterselskapet vises med verdi kr 0 i balansen og resultatandeler tas ikke inn i regnskapet før egenkapitalen igjen er positiv. Negativ egenkapital skyldes i hovedsak negative resultater tidligere år. Fordringer på datterselskapet til en pålydende verdi av kr 5.207.217 (2021: kr 5.420.825) er nedskrevet i selskapsregnskapet. I 2022 er tidligere nedskrivninger av fordringer reversert over resultatet med kr 213.731. Nedskrivningen i 2021 utgjorde kr 20.196. Pr 31. desember 2021 hadde selskapet en kortsiktig gjeld til Kilda Biolink AS på kr 222.200. I løpet av 2022 er denne gjelden motregnet mot fordringen og deler av nedskrivningen av fordringen ble reversert som beskrevet tidligere.

Kjøp av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB
Den 27. juli 2022 kjøpte selskapet 100 % av aksjene i det norske selskapet Cosmed Beauty AS og i det svenske selskapet Ultrabody AB i en samlet transaksjon.

Vederlaget for aksjene i Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB er bereget til kr 40.729.000, hvorav kr 3.000.000 er forskuddsbetalt. Vederlaget er i sin helhet betinget og baseres på de regnskapsmessige resultatene i selskapene for 2022, 2023, 2024 og 2025. Vederlaget skal gjøres opp med en kombinasjon av kontanter og aksjer. Oppgjør skal finne sted senest 30 børsdager etter at regnskapet for det aktuelle året er avlagt, med mindre selger og kjøper blir enige om noe annet. Vederlaget for hvert av årene fastsettes som ¼ av de samlede resultatene før skatt det aktuelle året multiplisert med 6,5. Vederlag beregnet på bakgrunn av resultatene i 2022 og 2023 skal gjøres opp med 30 % kontanter og 70 % aksjer i Aqua Bio Technology ASA. Vederlag beregnet på bakgrunn av resultatene i 2024 og 2025 skal gjøres opp med 20 % kontanter og 80 % aksjer i Aqua Bio Technology ASA. Tegningskursen for aksjene er avtalt å være sluttkursen per 23. juni 2022 som var kr 8,20 pr aksje.

På transaksjonsdagen ble det betalt et forskudd til selger på 3 millioner kroner. Dette forskuddet skal avregnes mot kontantdelen av vederlaget som er beregnet på bakgrunn av resultatene for 2022 og 2023.

Beregningen av virkelig verdi av vederlaget bygger på fem ulike scenarier for resultat før skatt i Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB for 2022, 2023, 2024 og 2025. De benyttede scenariene representerer et forholdsvis bredt intervall av utfall. Sannsynlighetene for de ulike utfallene er skjønnsmessig tilordnet. Kontantdelen av vederlaget er neddiskontert basert på en estimert diskonteringsrente. Aksjedelen av vederlaget er verdsatt til den observerbare aksjekursen på dagen for verdsettelsen. Denne delen av vederlaget er ikke neddiskontert.

Note 12 - Varelager

Spesifikasjon av varelager per 31.12.

NOK	Note	2022	2021
Råvarer og emballasje		1 682 507	3 442 298
Ferdig tilvirkede varer		4 326 039	2 249 595
Sum varelager per 31.12.		**6 008 546**	**5 691 893**

Restorsea har pant i deler av selskapets varelager begrenset opp til kr 82.288.644. Den balanseførte verdien av den pantsatte delen av varelageret er kr 0 (2021: kr 0). Zona Nordic AB har pant i varelageret begrenset opp til kr 5.000.000. Den balanseførte verdien av varelageret per 31. desember 2022 er kr 6.008.546 (2021: kr 5.691.893).

Note 13 - Kontanter og kontantekvivalenter

Spesifikasjon av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.

NOK	2022	2021
Kontanter og bankinnskudd	1 040 059	12 951 969
Bundne bankinnskudd	242 606	404 393
Sum kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	**1 282 664**	**13 356 362**
Spesifikasjon av bundne bankinnskudd		
Skattetrekk	242 606	404 393
Andre bundne bankinnskudd	0	0
Sum bundne bankinnskudd per 31.12.	**242 606**	**404 393**

Note 14 - Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte

Aksjekapital per 31.12.2022

	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	20 673 792	2,5	51 684 480
Sum	**20 673 792**	**2,5**	**51 684 480**

Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt. Selskapet har én aksjeklasse, hvor hver aksje gir én stemme.

Styret har ved avleggelse av årsregnskapet for 2022 ikke forslått utbytte.

I forbindelse med kjøpet av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB er det inngått avtale om at deler av vederlaget skal gis i form av aksjer i Aqua Bio Technology AS. Se note 11 for ytterligere informasjon om denne avtalen.

Totalt antall aksjer og beholdning egne aksjer

	Totalt antall aksjer		herav egne aksjer	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Totalt antall aksjer per 01.01.	20 623 792	18 399 371	12 780	12 780
Kapitalutvidelse	50 000	2 224 421		
Totalt antall aksjer per 31.12.	**20 673 792**	**20 623 792**	**12 780**	**12 780**

Oversikt over de største aksjonærene per 31.12.2022

Navn	Antall aksjer	%-andel
RH INDUSTRI AS	4 668 475	22,6 %
SWELANDIA INTERNATIONAL AB	2 540 000	12,3 %
BLIXEN INVEST AS	1 280 793	6,2 %
KJEVEORTOPED ESPEN DAHL AS	1 169 105	5,7 %
INITIA AB	1 038 146	5,0 %
JAN PETTERSSON	964 882	4,7 %
AKVAKULTURPARTNER AS	609 004	2,9 %
HAAV HOLDING AS	510 000	2,5 %
ICE CAPITAL AS	421 348	2,0 %
PACIFIC ANDES INT.HOLDINGS LTD	316 500	1,5 %
YARED TSEGAYE MAMO	301 000	1,5 %
AS BOLAKS	241 617	1,2 %
ASINVEST AS	232 713	1,1 %
ESPEN HALVARD DAHL	228 569	1,1 %
JAN HENRIK YTTEBORG	175 000	0,8 %
OTTO TEKSUM LUND	150 000	0,7 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	125 024	0,6 %
STAVERN HELSE OG FORVALTNING AS	122 768	0,6 %
NORDNET BANK AB	118 639	0,6 %
SVEIN LØNDAL	114 767	0,6 %
ANDRE	5 345 442	25,9 %
Totalt antall aksjer	**20 673 792**	**100,0 %**

Tre ansatte inngikk avtale om kjøp av aksjer i mai 2020. Aksjene er ikke overført i verdipapirregisteret og transaksjonene er ikke reflektert i tabellen ovenfor. Kjøper, selger og antall aksjer fremgår i tabellen nedenfor.

Navn	Kjøper/selger	Antall aksjer	%-andel
EK Holding Invest AS	Kjøper	500 000	2,4 %
Hans Kristian Leren	Kjøper	250 000	1,2 %
Vigdis Tuft Heinimann	Kjøper	200 000	1,0 %
RH Industri AS	Selger	-475 000	-2,3 %
Jan Petterson	Selger	-475 000	-2,3 %

Note 15 - Avsetninger for forpliktelser

Usikre forpliktelser knyttet til virksomhetskjøp

Kjøp av Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB i 2022
Vederlaget for aksjene i Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB er i sin helhet betinget og det vises til note 11 for en beskrivelse av dette vederlaget og målingen av virkelig verdi.

Den delen av vederlaget som er basert på 2022-resultatene til Cosmed Beauty AS og Ultrabody AB utgjør kr 1.684.033 og vil i sin helhet bli oppgjort i aksjer. Denne delen av vederlaget er ikke reklassifisert og inngår pr 31. desember 2022 på linjen for avsetninger.

Kjøp av virksomhet fra Moana Skincare New Zealand Limited i 2020
Det betingede vederlaget knyttet til kjøpet av Moana-virksomheten består av to deler. Den første delen utløser utbetalinger når bestemte milepæler nås. Når akkumulerte brutto inntekter fra de relevante produktseriene overstiger EUR 2 millioner utløser det en betaling på EUR 150.000. Når inntektene overstiger EUR 7 millioner så utløser det en betaling på EUR 500.000 og til sist når akkumulerte inntekter overstiger EUR 20 millioner så utløser det en betaling på EUR 1.300.000. Det er ingen tidsbegrensning knyttet til når milepælene skal nås.

Den andre delen er knyttet opp mot inntektene fra produktseriene i perioden 10. desember 2020 til 10. desember 2025. I denne perioden skal det betales 2,5 % av netto salgsinntekter.

Den virkelige verdien av det betingede vederlaget er basert på budsjetter og prognoser over fremtidig salg av produktseriene. De forventede fremtidige utbetalingene er neddiskontert basert på en estimert diskonteringsrente og fremtidige forventede valutakurser ligger til grunn der hvor det er relevant.

Spesifikasjon av avsetninger

Regnskapsåret 2022		**Usikre for-pliktelser opp-stått ved kjøp**
NOK	Note	**av virksomhet**
Balanseført verdi per 01.01.22		3 840 788
Virksomhetskjøp	11	37 729 000
Betalt i perioden		0
Endring i estimert kjøpesum, resultatført som andre salgs- og administrasjonskostnader		-1 201 075
Renter, resultatført som finanskostnader		1 163 196
Endring i valuta, resultatført som finanskostnader		178 579
Balanseført verdi per 31.12.22		**41 710 489**
Kortsiktig		1 943 564
Langsiktig		39 766 925

Regnskapsåret 2021		**Usikre for-pliktelser opp-stått ved kjøp**
NOK	Note	**av virksomhet**
Balanseført verdi per 01.01.21		3 548 224
Betalt i perioden		-5 334
Endring i estimert kjøpesum, resultatført som andre salgs- og administrasjonskostnader		-238 732
Renter, resultatført som finanskostnader		749 524
Endring i valuta, resultatført som finanskostnader		-212 894
Balanseført verdi per 31.12.21		**3 840 788**
Kortsiktig		175 350
Langsiktig		3 665 438

Note 16 - Lån og pantstillelser

Lån

Fire av selskapets aksjonærer har ytet usikrede lån med pålydende verdi på til sammen kr 14.400.000. Inkludert ikke betalte renter utgjør gjelden per 31. desember 2022 kr 15.894.694 (31.12.2021 kr 7.123.196). Disse lånene renteberegnes med en fast rente på 10 % p.a. Det er ikke avtalt tidspunkt for tilbakebetaling og lånene er klassifisert som kortsiktige.

Pantstillelser

Restorsea LLC har pant i driftstilbehør og deler av varelageret begrenset opp til kr 82.288.644. Den balanseførte verdien av driftstilbehøret per 31. desember 2022 er kr 145.997 (per 31. desember 2021 kr 287.197) og den balanseførte verdien av den pantsatte delen av varelageret er kr 0 (per 31. desember 2021 kr 0). Zona Nordic AB har pant i varelager begrenset opp til kr 5.000.000. Den balanseførte verdien av den pantsatte delen av varelageret per 31. desember 2022 er kr 6.008.546 (per 31. desember 2021 kr 5.691.893).

Note 17 - Konsernmellomværende

Fordringer og gjeld ovenfor foretak i samme konsern

NOK	31.12.2022	31.12.2021
Lån til annet foretak i samme konsern	1 617 000	0
Kundefordringer	17 546	0
Annen kortsiktg gjeld	0	222 200

Lån til annet foretak i samme konsern består i sin helhet av konsernbidrag til gode.

Note 18 - Hendelser etter balansedagen og betingede forpliktelser

Aqua Bio Technology ASA har mottatt krav om erstatning fra en arbeidstaker som er under oppsigelse. Vedkommende har bestridt gyldigheten av oppsigelsen og fremmet krav om erstatning. ABT fastholder at oppsigelsen er lovlig og har til hensikt å avvise kravet. Samtidig har samme ansatt fremsatt krav om erstatning fra selskapet, estimert til ca 12 millioner kroner knyttet til overføring av aksjer i ABT. Selskapets forståelse er at det forelå en intensjon fra hovedaksjonærene i selskapet om å overføre aksjer til et holdingselskap kontrollert av arbeidstakeren. Dette ble imidlertid ikke gjennomført på grunn av uenigheter mellom hovedaksjonærene og den ansattes holdingselskap om vilkårene for slike en overføring. ABT er av den oppfatning at denne tvisten er et forhold mellom hovedaksjonærene og holdingselskapet til arbeidstakeren, og at denne uenigheten ikke har relevans for forholdet mellom ABT og den ansatte. ABT planlegger å avvise erstatningskravet knyttet til aksjene.

Note 19 - Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet har hatt transaksjoner med nærstående parter i perioden. Transaksjonene er spesifisert nedenfor. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

Det er ikke gitt lån til eller stilt sikkerhet på vegne av nærstående parter per 31. desember 2021.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter i 2022

NOK Nærstående part	Fotnote	Salg av varer og tjenester til	Kjøp av varer og tjenester fra	Fordring på nærstående	Gjeld til nærstående
Datterselskap		94 917	0	1 634 546	0
Ledende ansatte		2 333	0	1 014	23 816
Andre nærstående parter	1)	0	1 614 279	8 435	16 228 194

1) Lånet fra de fire aksjonærene fra 2021 er ikke tilbakebetalt. Det er tatt opp ytterligere kr 7.800.000 i lån fra to av de samme aksjonærene i løpet av 2022. Utestående lån pr 31. desember 2022 er kr 15.894.693 inkludert påløpte, ikke betalte renter. Det er i regnskapsåret 2022 kostnadsført kr 971.497 i renter på disse lånene.

Det er i 2022 kostnadsført kr 1.614.279 (ekskl MVA) i honorar til advokatfirmaet CLP DA, hvor styreleder frem til 9. juni 2022, Edvard Cock eier 7,14 prosent. Pr. 31. desember 2022 var gjelden til CLP DA på kr 333.501.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter i 2021

NOK Nærstående part	Fotnote	Salg av varer og tjenester til	Kjøp av varer og tjenester fra	Fordring på nærstående	Gjeld til nærstående
Datterselskap		20 196	222 200	0	222 200
Ledende ansatte		811	0	1 014	0
Andre nærstående parter	1)	32 626	1 344 862	40 782	8 011 967

1) Fire av selskapets aksjonærer har i løpet av 2021 ytet usikrede lån på til sammen kr 7.700.000. Av dette er kr 1.100.000 tilbakebetalt, slik at utestående lån per 31. desember 2021 er kr 6.600.000. Renter på disse lånene utgjør i 2021 kr 523.196. Se for øvrig omtale under note 16.

Det er i 2021 kostnadsført kr 1.344.862 (ekskl MVA) for konsulenthonorar til advokatfirmaet CLP DA, hvor styreleder frem til 9. juni 2022, Edvard Cock eier 7,14 prosent.

Note 20 - Finansiell risiko

Finansielle risikofaktorer

Selskapets aktiviteter medfører til en viss grad ulike typer finansiell risiko. Selskapets overordnede risikostyringsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på selskapets finansielle resultater. Selskapet søker å innhente kapital enten gjennom kapitalmarkedet eller annen privat kapital dersom dette blir nødvendig.

a) Markedsrisiko

i) Valutarisiko
Selskapets transaksjoner foregår for en stor del i NOK og/eller CAD, USD, GBP, NZD og EUR. Selskapet foretar fortløpende vurderinger omkring valutarisiko og hvorvidt det skal iverksettes tiltak for å redusere slik risiko. Selskapet har ikke funnet det nødvendig med slike tiltak foreløpig. I forbindelse med vederlaget i virksomhetskjøpet fra Moana New Zealand Limited, er selskapet eksponert for endringer i EUR. Se note 15 for beskrivelse av det betingede vederlaget.

ii) Renterisiko
Selskapets rentebærende gjeld på balansedagen har fast rente og selskapet er således ikke eksponert for endringer i rentenivå.

b) Kunde og kredittrisiko
Alderssammensetningen av fordringsmassen følges kontinuerlig og tap på fordringer har historisk vært lav. Selskapet mottar forskuddsbetalinger for salget til konsumenter, noe som reduserer kredittrisiko. Balanseført verdi av kundefordringer pr 31. desember 2022 utgjør kr 47 912 (31. desember 2021: kr 310 200). Selskapet fastsetter tapsavsetningen til et beløp som tilsvarer forventede kredittap i levetiden. Selskapet har avsatt kr 97.374 til tap på kundefordringer per 31. desember 2022 (31. desember 2021: kr 82 089).

c) Likviditetsrisiko
Kontantstrømprognose er utarbeidet for selskapet. Selskapet overvåker rullerende prognoser over likviditetskrav for å forsikre at selskapet har tilstrekkelig kontantekvivalenter til å møte driftsrelaterte forpliktelser, samtidig som det opprettholdes en tilstrekkelig fleksibilitet for å møte driftsrelaterte utfordringer.

Styret vil fortløpende vurdere likviditetssituasjonen og foreta de nødvendige skritt når det anses nødvendig.

Note 21 - Fortsatt drift

Selskapet har i 2022 en negativ, men forbedret kontantstrøm fra driften. Periodens resultat er svakere enn foregående år. Som et ledd i finansiering av underskuddet og finansiering av oppkjøpet av Cosmed Beauty AS ble det gitt aksjonærlån fra selskapets største aksjonærer. Som et tiltak for å bedre resultatene ble det i 2022 foretatt oppkjøp av Cosmed Beauty AS og fokusert på etablering av distribusjonsavtaler i Norden. Selskapet tror at et gjennombrudd globalt fordrer en viss suksess og etablering av selskapets produkter i Norden som et hjemmemarked.

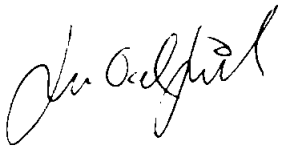
Det er usikkerhet rundt forutsetningen om fortsatt drift. Selskapets arbeidskapital 31. desember 2022, eksklusive lån fra aksjonærer var positiv med ca 1,7 millioner kroner. Av dette var 6,0 millioner kroner bundet opp i varelager. Selskapet har et fremtidig likviditetsbehov på rundt 1 million kroner pr måned, eller mellom 10 og 12 millioner de neste 12 månedene. Selskapets videre drift er avhengig av tilførsel av likviditet, forbedret egenkapitalsituasjon og bedrede fremtidige resultater og kontantstrømmer fra driften. Selskapets egenkapital er tapt og styret planlegger en konvertering av 12,8 millioner av den rentebærende gjelden pr 31. desember 2022.

Selskapets balanseførte verdier er til stede, gitt forutsetningen om fortsatt drift. Ved et tvangssalg ved likvidasjon vil verdien av deler av selskapets eiendeler, inkludert immaterielle eiendeler, varige driftsmidler, investering i datterselskap og varer kunne være lavere enn de balanseførte verdiene. Styret er av den oppfatning at arbeidet med å sikre tilførsel av likviditet og forbedring av egenkapitalsituasjonen vil lykkes og at, selv om det eksisterer usikkerhet, forutsetningen for fortsatt drift (jamfør regnskapsloven §3-3a) er til stede. Årsregnskapet er satt opp i henhold til dette.

Erklæring fra styret

Styrets medlemmer erklærer at årsregnskapet for perioden 01.01-31.12.2022 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettvisende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysninger i årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet sammen med de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorene selskapet står overfor.

Oslo, 27. april 2023
I styret for Aqua Bio Technology ASA



Jon Olav Ødegård
Styrets leder

Birgit Marie Liodden

Jan Pettersson

Camilla Helena Andersson

Roger Hofseth

Håvard Lindstrøm
CEO

Til generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Aqua Bio Technology ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettvisende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Aqua Bio Technology ASA sammenhengende i 4 år fra valget på generalforsamlingen den 5. juni 2019 for regnskapsåret 2019.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 28 til konsernregnskapet og note 21 til selskapsregnskapet, som angir at selskapets videre drift er avhengig av tilførsel av likviditet, forbedret egenkapitalsituasjon og bedrede fremtidige resultater og kontantstrømmer fra driften. Som angitt i notene, indikerer disse hendelsene eller forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i notene og årsberetningen, at det foreligger en vesentlig usikkerhet

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av is a member of Den norske Revisorforening

som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

I tillegg til forholdet beskrevet i avsnittet *Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift*, har vi vurdert forholdene beskrevet nedenfor til å være de sentrale forhold ved revisjonen som skal kommuniseres i vår beretning.

Virksomhetskjøp

Selskapet har i 2022 kjøpt 100% av aksjene i Cosmed Beauty AS. Vederlaget for kjøpet består av et betinget vederlag, der det betingede vederlaget er avhengig av fremtidige resultater før skatt. Det fremtidige vederlaget skal gjøres opp i både kontanter og aksjer, men hovedsakelig i aksjer. Selskapet har beregnet det betingede vederlaget på grunnlag av estimerte fremtidige resultater.

Som følge av transaksjonens relative størrelse og det betingede vederlaget var dette et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger har inkludert:

- Vurdering av valgt regnskapsmessig behandling og presentasjon av transaksjonen og det betingede vederlaget.
- Vurdering av selskapets metode og forutsetninger for estimering av fremtidige resultater, samt kontroll og vurdering av selskapets beregning av betinget vederlag.
- Gjennomgang av selskapets vurderinger av hvorvidt det foreligger nedskrivningsbehov knyttet til aksjeposten og tilhørende goodwill pr 31.12.2022.

Det vises for øvrig til note 4 i konsernregnskapet og til note 11 i morselskapets regnskap.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen og foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik

intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon
Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Aqua Bio Technology ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn 529900RG33DF0N88RJ88-2022-12-31-no i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/ 815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar
Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter
Vår oppgave er, pågrunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 27. april 2023
RSM Norge AS

Nils Eivind Holst
Statsautorisert revisor

Eierstyring og selskapsledelse

1. Redegjørelse

Aqua Bio Technology ASA (Aqua Bio Technology, eller ABT) følger prinsippene om eierstyring og selskapsledelse som følger av Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, i den grad anbefalingen passer for et selskap som ABT, samt regnskapsloven § 3-3b. Anbefalingen er tilgjengelig på nettsiden www.nues.no.

For ABT er det viktig at alle selskapets interessenter har tillit til at virksomheten drives forsvarlig og etter sunne, etiske retningslinjer. Sentralt i selskapets verdigrunnlag er pålitelighet, ærlighet og integritet. Verdier som er viktige for godt omdømme og for å realisere selskapets forretningsmessige mål.

ABT er opptatt av at det er tilstrekkelig uavhengighet mellom selskapets ulike organer, og at det gis tillit til at selskapet drives etter prinsipper som fremmer en etisk og bærekraftig forretningsførsel.

Aqua Bio Technology, som er morselskapet i konsernet, er det selskap der det overordnede styrearbeidet og ledelse av konsernet foregår. Konsernets styringsstruktur bygger på norsk selskapslovgivning, vedtekter, styreinstruks og den arbeidsordning som styret til enhver tid fastsetter for selskapets ledelse. Selskapet har utarbeidet etiske retningslinjer som er publisert på selskapets hjemmeside. På grunn av konsernets størrelse, arten av driften og ABTs ledelsesressurser har ABT ikke sett det hensiktsmessig å utforme skriftlige retningslinjer for samfunnsansvar. Selskapet avviker fra anbefalingen på dette punkt. I den daglige drift legges det imidlertid vesentlig vekt på å respektere og etterleve anerkjente normer for menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og vern av miljøet. ABT har nulltoleranse for korrupsjon. Styret anser den måten man har innrettet seg på som tilfredsstillende.

2. Virksomhet

Selskapets formål er å utvikle og markedsføre ingredienser og sluttprodukter til kosmetisk industri gjennom utnyttelse av ny teknologi og forskningsresultater. Dette skal skje ved egen forskning og gjennom samarbeidende institusjoner, både nasjonalt og internasjonalt. Selskapet kan dessuten investere i andre virksomheter. Det er redegjort for selskapets mål og hovedstrategier i årsrapporten.

3. Selskapskapital og utbytte

Totalkapitalen i konsernet var ved utgangen av året 2022 på 67,2 millioner kroner, med en egenkapitalandel på 2.8 prosent.

ABTs forretningsmodell krever per 2022 en begrenset kapitalbase med en beskjeden stab. Styret har en utbyttepolitikk om å returnere kapital til eierne utover nødvendige midler til drift og investeringsbehov ved en kombinasjon av utbytte og/eller tilbakekjøp av egne aksjer.

Hva som er kapital utover det som anses som nødvendig for å sikre driften vil vurderes fortløpende hvor det bl.a. tas hensyn til markedssituasjon, enkeltprosjekter, fremtidsutsikter og virksomhetens kostnadsbase og risikoprofil. Styret vil søke å ha mandat fra selskapets aksjonærer til å emittere eller kjøpe tilbake aksjer avhengig av situasjonen. Det er styrets oppfatning at mandatet bør også dekke tilbakekjøp eller emisjon som del av opsjonsavtaler med nøkkelpersoner eller som betalingsmidler ved mulige oppkjøp eller fusjoner.

Forslag til generalforsamlingen om styrefullmakt til kapitalforhøyelse vil være begrenset til definerte formål og i den grad forslaget omfatter flere formål vil disse bli behandlet som separate saker i generalforsamlingen. Slike styrefullmakter, herunder fullmakt til styret for kjøp av egne aksjer, vil kun gjelde frem til neste generalforsamling.

4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Styret er opptatt av likebehandling av selskapets aksjonærer. Oslo Børs, selskapets aksjonærer, verdipapirforetak og markedet forøvrig informeres løpende om selskapets utvikling, aktiviteter og særskilte hendelser som kan påvirke kursen på selskapets aksje. ABT har kun en aksjeklasse.

Dersom styret foreslår at eksisterende aksjonærers fortrinnsrett ved kapitalforhøyelser fravikes, vil fravikelsen bli begrunnet. Dersom styret vedtar kapitalforhøyelser med fravikelse av fortrinnsretten i henhold til fullmakt, vil begrunnelsen bli offentliggjort i børsmelding i forbindelse med kapitalforhøyelsen.

Selskapets transaksjoner i egne aksjer vil bli foretatt på børs eller på annen måte til markedskurs. Dersom det er begrenset likviditet i aksjen vil styret vurdere alternative måter å ivareta hensynet til likebehandling av aksjonærene.

Ved ikke uvesentlige transaksjoner mellom selskapet og aksjeeiere, ledende ansatte og nærstående av disse, vil styret, med mindre generalforsamlingen skal behandle saken, sørge for at det foreligger en verdivurdering av en uavhengig tredjepart. Slik uavhengig verdivurdering vil også bli innhentet ved transaksjoner mellom selskap i konsernet der det er minoritetsaksjonærer.

ABT har retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret dersom de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av selskapet.

5. Fri omsettelighet

Aksjene i ABT er fritt omsettelige.

6. Generalforsamling

Alle aksjonærer har rett til å fremsette forslag til dagsorden, samt til å møte, holde innlegg og stemme på generalforsamlingen.

Fullstendig innkalling med nødvendige saksdokumenter, herunder valgkomiteens innstilling, vil bli sendt til alle aksjonærer med 21 dagers skriftlig varsel. Saksdokumentene vil være utførlige nok til at aksjonærene kan ta stilling til alle saker som skal behandles. Påmeldingsfristen settes så nært som mulig til generalforsamlingen. Ved styrevalg velges styrets leder av generalforsamlingen. Det legges til rette for at generalforsamlingen får mulighet til å stemme på hver enkelt av kandidatene til styret eller andre selskapsorgan.

Styrets leder, selskapets revisor og valgkomiteen (eller representanter fra denne) møter på generalforsamlingen. Generalforsamlingen åpnes av styrets leder. Styret vil legge til rette for en uavhengig møteledelse dersom det er påkrevd for å sikre en forsvarlig gjennomføring av generalforsamlingen.

Aksjonærer som ikke kan være til stede på generalforsamlingen vil bli gitt anledning til å stemme og i innkallingen gis det opplysninger om fremgangsmåten for å møte ved fullmektig, oppnevnelse av person som kan stemme for aksjonæren og det vedlegges fullmaktsskjema som er utformet slik at det kan stemmes på hver enkelt sak og kandidater som skal velges til verv i selskapet.

7. Valgkomité

ABT har i henhold til vedtektsbestemmelse om dette, opprettet en egen valgkomité, bestående av tre medlemmer. Komiteen velges av generalforsamlingen for to år av gangen, og der medlemmer kan ta gjenvalg. Valgkomiteens medlemmer er p.t. Frank Bjordal (leder), Lennart F. Clausen og Espen Dahl.

Valgkomiteen blir sammensatt med sikte på at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt ved at flertallet av valgkomiteens medlemmer skal være uavhengig av styret og ledende ansatte og at maksimalt ett medlem kan være styremedlem. Daglig leder og ledende ansatte skal ikke være medlemmer av valgkomiteen.

Det er utarbeidet retningslinjer for valgkomiteen og dens mandat er å framsette forslag til styresammensetning inkludert forslag til styreleder, samt fremme forslag om honorar for styrets medlemmer. Valgkomiteen skal ha kontakt med aksjonærer, styremedlemmene og daglig leder i arbeidet med å foreslå kandidater til styret. Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

ABT har ikke tatt særlige tiltak for at aksjonærene kan foreslå kandidater overfor valgkomiteen og avviker fra anbefalingen på dette punkt. Styret legger imidlertid vekt på å ha en åpen og direkte dialog med de større aksjonærene og anser dette som tilfredsstillende med hensyn til aksjonærenes mulighet til å foreslå kandidater.

8. Bedriftsforsamling og styre – sammensetning og uavhengighet

Selskapet har ikke bedriftsforsamling da antall ansatte er færre enn 200.

Det legges til rette for at styret skal kunne ivareta aksjonærfellesskapets interesser, selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold, at styret kan fungere godt som kollegialt organ, at styret kan handle uavhengig av særinteresser og at flertallet av de aksjonærvalgte styremedlemmene er uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser samt at styret også har medlemmer som er uavhengige av selskapets hovedaksjonærer. Ledende ansatte skal ikke være medlemmer av styret. Styremedlemmene velges for to år av gangen.

I årsrapporten er det gitt nærmere opplysninger om styremedlemmenes bakgrunn og kompetanse samt eierposisjon i selskapet. ABT oppfordrer sine styremedlemmer til å eie aksjer i selskapet.

9. Styrets arbeid

Styret fastsetter en årlig plan for sitt arbeid med vekt på mål, strategi og gjennomføring.

I vesentlige saker hvor styreleder har vært aktivt engasjert, vil et annet styremedlem lede styrets behandling av slike saker.

Selskapet har ikke revisjonsutvalg. Selskapet har ikke plikt til å opprette dette i henhold til allmennaksjeloven og på grunn av selskapets størrelse anser styret det ikke nødvendig å etablere et slikt organ.

Styret har ikke etablert kompensasjonsutvalg, da styret på grunn av selskapets størrelse ikke anser dette hensiktsmessig. Styret anser at det selv i tilstrekkelig grad kan ivareta hensynene til grundig og uavhengig vurdering av saker som gjelder godtgjørelse til ledende ansatte. Dessuten har styret en tradisjon for å konsultere valgkomitéen i slike spørsmål.

Styret foretar årlig en egenevaluering av sitt arbeid. Styret har i 2022 avviklet totalt 7 styremøter, inkl. telefonstyremøter.

10. Risikostyring og internkontroll

Styret er opptatt av at selskapet har en god internkontroll og et hensiktsmessig system for risikostyring. Dette omfatter elementer som risikostyring av vesentlige forretningsrisikoer, gjennomføring av vesentlige ledelseskontroller og kontroll av finansiell rapportering og overvåkningsmekanismer.

Internkontrollen omfatter også forholdet til selskapets verdigrunnlag og de prinsipper man legger vekt på å etterleve hva angår etikk og samfunnsansvar. Styret har fokus på å sikre gode prosesser internt på dette området.

Vesentlige risikoer er strategisk risiko, finansrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Selskapets vesentlige risiko vurderes fortløpende og minimum en gang i året og er nærmere drøftet i årsrapporten til selskapet.

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret fastsettes av generalforsamlingen og skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og selskapets kompleksitet. Godtgjørelsen til styret er ikke resultatavhengig og det er ikke utstedt opsjoner til styrets medlemmer. Godtgjørelsen for perioden fra ordinær generalforsamling 2021 til ordinær generalforsamling 2022 er fastsatt til 285 000 kroner for styrets leder og 145 000 kroner for hvert av de øvrige styremedlemmene.

Styremedlemmer eller selskaper de er knyttet til påtar seg normalt ikke oppgaver for selskapet i tillegg til styrevervet. Dersom slike engasjement skulle bli etablert vil hele styret bli informert og honoraret for engasjementet vil bli godkjent av styret. Dersom godtgjørelse gis til styrets medlemmer utover styrehonoraret vil dette bli opplyst.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret utarbeider retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet. Retningslinjene for godtgjørelse fremlegges for generalforsamlingen. Gjeldende godtgjørelser til ledende ansatte, herunder tildelte opsjoner fremgår av note til årsregnskapet.

Styrets erklæring om lederlønnsfastsettelsen er et eget saksdokument til generalforsamlingen. Det er klart angitt hvilke retningslinjer som er veiledende for styret og hvilke retningslinjer som skal være bindende for styret. Det legges til rette for at generalforsamlingen stemmer separat for hver av retningslinjene.

Retningslinjene angir hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitikk og retningslinjene har som formål å bidra til at det er rimelig sammenfallende interesser mellom aksjonærene og ledende ansatte.

Resultatavhengig godtgjørelse til ledende ansatte i form av bonusprogrammer eller lignende skal knyttes til verdiskapning for aksjonærene eller resultatutviklingen for selskapet over tid og har som formål å være prestasjonsrettede og forankret i målbare forhold som den ansatte kan påvirke. Selskapet har p.t. ingen slike bonusordninger aktivert. Ledelsen har opsjonsordninger som er redegjort for i årsrapporten.

13. Informasjon

ABT søker å føre en åpen informasjonspolitikk hva angår finansiell rapportering og annen informasjon og er basert på kravet om likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet.

Konsernet har en egen nettside, www.aquabiotechnology.com, som inneholder finansiell informasjon og annen informasjon om selskapets virksomhet. Børsmeldinger, pressemeldinger og informasjon som sendes aksjonærene legges samtidig ut på selskapets internettside.

Styret har fastsatt retningslinjer for selskapets kontakt med aksjonærene utenom generalforsamlingene. Det er styrets leder eller administrerende direktør som har adgang til å uttale seg offentlig på vegne av selskapet.

ABT publiserer årlig oversikt over datoer for viktige hendelser som generalforsamling, publisering av delårsrapporter, åpne presentasjoner, utbetaling av utbytte med mer.

14. Selskapsovertakelse

Styret har ikke utarbeidet hovedprinsipper for hvordan det vil forholde seg ved eventuelle overtakelsestilbud. På dette punkt avvikes det således fra NUES-anbefalingen. Styret har imidlertid drøftet temaet og har en klar oppfatning om hvordan styret bør opptre. Styret anser dette som en tilfredsstillende håndtering av temaet.

I en tilbudssituasjon vil styret og ledelsen ta et selvstendig ansvar for å bidra til at aksjonærene behandles likt og at ikke virksomheten forstyrres unødig. Styret vil påse at aksjonærene har nødvendig informasjon og tid til å ta stilling til eventuelle bud.

Dersom tilbud på selskapets aksjer blir fremsatt, vil styret ikke benytte emisjonsfullmakter eller treffe andre tiltak med formål å hindre gjennomføringen av tilbudet, med mindre dette er godkjent av generalforsamlingen etter at tilbudet er gjort kjent. Dersom et bud fremsettes på selskapets aksjer, vil styret avgi en uttalelse med en anbefaling om hvorvidt aksjonærene bør akseptere tilbudet eller ikke. I styrets uttalelse vil det fremkomme om vurderingen er enstemmig, og i motsatt fall på hvilket grunnlag enkelte styremedlemmer har tatt forbehold. Styret vil også innhente en verdivurdering av en uavhengig sakkyndig og det vil bli lagt opp til at verdivurderingen begrunnes og offentliggjøres senest samtidig med styrets uttalelse.

Transaksjoner som i realiteten innebærer avhendelse av virksomheten vil bli besluttet av generalforsamlingen, med mindre det gjelder unntak fra dette etter loven.

15. Revisor

Selskapets revisor presenterer årlig en plan for gjennomføringen av revisorarbeidet for styret, og deltar på styremøtet som behandler årsregnskapet. Styret og revisor har minst ett møte hvert år uten at daglig leder eller andre fra den daglige ledelsen er til stede. I møtene legges det opp til at revisor gjennomgår eventuelle vesentlige endringer i selskapets regnskapsprinsipper, vurdering av vesentlige regnskapsestimater og alle vesentlige forhold hvor det har vært uenighet mellom revisor og administrasjonen. Revisor gjennomgår også selskapets internkontroll samt eventuelle avdekkede svakheter og forslag til forbedringer. Revisor gjennomfører forøvrig de aktiviteter han er pålagt i henhold til norsk lovgivning og retningslinjer for god revisjonsskikk.

Styret har gitt administrasjonen adgang til i begrenset grad å benytte revisor til å utføre andre tjenester for selskapet enn ren revisjon. Styret er av den oppfatning at slik rådgivning ikke påvirker revisors uavhengighet av selskapet. I ordinær generalforsamling orienterer styret om revisors godtgjørelse, fordelt på revisjon og andre tjenester.

Aqua Bio Technology ASA

Bygdøy Allé 3
0275 Oslo

info@aquabiotech.no

www.aquabiotechnology.com