Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - 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:	01.01.2021 - 31.12.2021

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:	Edvard Cock
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	09.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 27.08.2023

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5	1 559 703	444 376
Annen driftsinntekt	5	415 885	368 251
Sum inntekter		**1 975 588**	**812 627**
Kostnader			
Varekostnad	16	1 173 976	981 486
Lønnskostnad	6	6 779 132	4 935 084
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	10,11	1 358 120	112 791
Annen driftskostnad		11 011 705	10 887 986
Sum kostnader		**20 322 933**	**16 917 347**
Driftsresultat		**-18 347 345**	**-16 104 720**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	8		2 741
Annen finansinntekt	8	343 079	1 473 054
Sum finansinntekter		**343 079**	**1 475 795**
Annen rentekostnad	8	1 455 178	5
Annen finanskostnad	8	143 497	324 013
Sum finanskostnader		**1 598 675**	**324 018**
Netto finans		**-1 255 596**	**1 151 777**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-19 602 941**	**-14 952 943**
Skattekostnad på ordinært resultat			-249 036
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-19 602 941**	**-14 703 907**
Årsresultat		**-19 602 941**	**-14 703 907**
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-19 602 941	-14 703 908
Sum overføringer og disponeringer		**-19 602 941**	**-14 703 908**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	11	12 015 970	9 265 277
Sum immaterielle eiendeler		**12 015 970**	**9 265 277**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	10	287 197	528 397
Sum varige driftsmidler		**287 197**	**528 397**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	14	0	0
Sum finansielle anleggsmidler		**0**	**0**
Sum anleggsmidler		**12 303 167**	**9 793 674**
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	16	5 691 893	810 000
Sum varer		**5 691 893**	**810 000**
Fordringer			
Kundefordringer	15	310 200	133 079
Andre fordringer	15	2 499 878	72 019
Sum fordringer		**2 810 078**	**205 098**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	18	13 356 362	5 429 155
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**13 356 362**	**5 429 155**
Sum omløpsmidler		**21 858 333**	**6 444 253**
SUM EIENDELER		**34 161 500**	**16 237 927**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	20	51 559 480	45 998 428
Beholdning av egne aksjer	20	-31 950	-31 950
Sum innskutt egenkapital		**51 527 530**	**45 966 478**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-33 311 310	-37 645 400
Sum opptjent egenkapital		**-33 311 310**	**-37 645 400**
Sum egenkapital		**18 216 220**	**8 321 078**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	19	3 665 438	3 485 238
Sum avsetninger for forpliktelser		**3 665 438**	**3 485 238**
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		0	124
Øvrig langsiktig gjeld	19	0	1 105 639
Sum annen langsiktig gjeld		**0**	**1 105 763**
Sum langsiktig gjeld		**3 665 438**	**4 591 001**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	17	2 275 344	989 189
Skyldige offentlige avgifter	17	434 304	405 242
Lån	17	7 123 196	0
Annen kortsiktig gjeld	17	2 446 998	1 931 418
Sum kortsiktig gjeld		**12 279 842**	**3 325 849**
Sum gjeld		**15 945 280**	**7 916 850**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**34 161 500**	**16 237 928**

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5,6	1 559 703	444 376
Annen driftsinntekt	6	415 885	368 251
Sum inntekter		**1 975 588**	**812 627**
Kostnader			
Varekostnad		951 776	981 486
Lønnskostnad	8,9	6 779 132	4 935 084
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	10	1 090 120	112 791
Annen driftskostnad	7	11 011 705	10 887 986
Sum kostnader		**19 832 733**	**16 917 347**
Driftsresultat		**-17 857 145**	**-16 104 720**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	11	343 079	1 475 795
Sum finansinntekter		**343 079**	**1 475 795**
Annen finanskostnad	11	1 598 698	324 018
Sum finanskostnader		**1 598 698**	**324 018**
Netto finans		**-1 255 619**	**1 151 777**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-19 112 764**	**-14 952 943**
Skattekostnad på ordinært resultat	12	0	-249 036
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-19 112 764**	**-14 703 907**
Årsresultat		**-19 112 764**	**-14 703 907**

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	15,21	12 283 970	9 265 277
Sum immaterielle eiendeler		**12 283 970**	**9 265 277**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	14,21	287 197	528 397
Sum varige driftsmidler		**287 197**	**528 397**
Sum anleggsmidler		**12 571 167**	**9 793 674**
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		5 691 893	810 000
Sum varer		**5 691 893**	**810 000**
Fordringer			
Kundefordringer		2 810 078	205 098
Sum fordringer		**2 810 078**	**205 098**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16,19	13 356 362	5 429 155
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**13 356 362**	**5 429 155**
Sum omløpsmidler		**21 858 333**	**6 444 253**
SUM EIENDELER		**34 429 500**	**16 237 927**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	20	51 559 480	45 998 428
Beholdning av egne aksjer	20	-31 950	-31 950

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		**51 527 530**	**45 966 478**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-32 821 110	-37 645 400
Sum opptjent egenkapital		**-32 821 110**	**-37 645 400**
Sum egenkapital		**18 706 420**	**8 321 078**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	16,21	3 665 438	3 485 238
Sum avsetninger for forpliktelser		**3 665 438**	**3 485 238**
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	16,21		1 105 639
Sum annen langsiktig gjeld			**1 105 639**
Sum langsiktig gjeld		**3 665 438**	**4 590 877**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 275 344	989 189
Lån	16,21	7 123 196	0
Annen kortsiktig gjeld og forpliktelser	16,21, 22	2 483 752	2 273 672
Andre finansielle forpliktelser	16,21, 22	175 350	62 987
Sum kortsiktig gjeld		**12 057 642**	**3 325 848**
Sum gjeld		**15 723 080**	**7 916 725**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**34 429 500**	**16 237 803**

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer:	2022 685652

Enheten

Organisasjonsnummer:	886 582 412
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	AQUA BIO TECHNOLOGY ASA
Forretningsadresse:	Fornebuveien 37 1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021

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:	Edvard Cock
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	09.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 25.07.2022

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	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5	1 559 703	444 376
Annen driftsinntekt	5	415 885	368 251
Sum inntekter		**1 975 588**	**812 627**
Kostnader			
Varekostnad	16	1 173 976	981 486
Lønnskostnad	6	6 779 132	4 935 084
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	10,11	1 358 120	112 791
Annen driftskostnad		11 011 705	10 887 986
Sum kostnader		**20 322 933**	**16 917 347**
Driftsresultat		**-18 347 345**	**-16 104 720**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	8		2 741
Annen finansinntekt	8	343 079	1 473 054
Sum finansinntekter		**343 079**	**1 475 795**
Annen rentekostnad	8	1 455 178	5
Annen finanskostnad	8	143 497	324 013
Sum finanskostnader		**1 598 675**	**324 018**
Netto finans		**-1 255 596**	**1 151 777**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-19 602 941**	**-14 952 943**
Skattekostnad på ordinært resultat			-249 036
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-19 602 941**	**-14 703 907**
Årsresultat		**-19 602 941**	**-14 703 907**
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-19 602 941	-14 703 908
Sum overføringer og disponeringer		**-19 602 941**	**-14 703 908**

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	11	12 015 970	9 265 277
Sum immaterielle eiendeler		**12 015 970**	**9 265 277**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	10	287 197	528 397
Sum varige driftsmidler		**287 197**	**528 397**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	14	0	0
Sum finansielle anleggsmidler		**0**	**0**
Sum anleggsmidler		**12 303 167**	**9 793 674**
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	16	5 691 893	810 000
Sum varer		**5 691 893**	**810 000**
Fordringer			
Kundefordringer	15	310 200	133 079
Andre fordringer	15	2 499 878	72 019
Sum fordringer		**2 810 078**	**205 098**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	18	13 356 362	5 429 155
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**13 356 362**	**5 429 155**
Sum omløpsmidler		**21 858 333**	**6 444 253**
SUM EIENDELER		**34 161 500**	**16 237 927**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	20	51 559 480	45 998 428
Beholdning av egne aksjer	20	-31 950	-31 950
Sum innskutt egenkapital		**51 527 530**	**45 966 478**

Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-33 311 310	-37 645 400
Sum opptjent egenkapital		**-33 311 310**	**-37 645 400**
Sum egenkapital		**18 216 220**	**8 321 078**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	19	3 665 438	3 485 238
Sum avsetninger for forpliktelser		**3 665 438**	**3 485 238**
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		0	124
Øvrig langsiktig gjeld	19	0	1 105 639
Sum annen langsiktig gjeld		**0**	**1 105 763**
Sum langsiktig gjeld		**3 665 438**	**4 591 001**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	17	2 275 344	989 189
Skyldige offentlige avgifter	17	434 304	405 242
Lån	17	7 123 196	0
Annen kortsiktig gjeld	17	2 446 998	1 931 418
Sum kortsiktig gjeld		**12 279 842**	**3 325 849**
Sum gjeld		**15 945 280**	**7 916 850**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**34 161 500**	**16 237 928**

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5,6	1 559 703	444 376
Annen driftsinntekt	6	415 885	368 251
Sum inntekter		**1 975 588**	**812 627**
Kostnader			
Varekostnad		951 776	981 486
Lønnskostnad	8,9	6 779 132	4 935 084
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	10	1 090 120	112 791
Annen driftskostnad	7	11 011 705	10 887 986
Sum kostnader		**19 832 733**	**16 917 347**
Driftsresultat		**-17 857 145**	**-16 104 720**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	11	343 079	1 475 795
Sum finansinntekter		**343 079**	**1 475 795**
Annen finanskostnad	11	1 598 698	324 018
Sum finanskostnader		**1 598 698**	**324 018**
Netto finans		**-1 255 619**	**1 151 777**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-19 112 764**	**-14 952 943**
Skattekostnad på ordinært resultat	12	0	-249 036
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-19 112 764**	**-14 703 907**
Årsresultat		**-19 112 764**	**-14 703 907**

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	15,21	12 283 970	9 265 277
Sum immaterielle eiendeler		**12 283 970**	**9 265 277**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	14,21	287 197	528 397
Sum varige driftsmidler		**287 197**	**528 397**
Sum anleggsmidler		**12 571 167**	**9 793 674**
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		5 691 893	810 000
Sum varer		**5 691 893**	**810 000**
Fordringer			
Kundefordringer		2 810 078	205 098
Sum fordringer		**2 810 078**	**205 098**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16,19	13 356 362	5 429 155
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**13 356 362**	**5 429 155**
Sum omløpsmidler		**21 858 333**	**6 444 253**
SUM EIENDELER		**34 429 500**	**16 237 927**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	20	51 559 480	45 998 428
Beholdning av egne aksjer	20	-31 950	-31 950
Sum innskutt egenkapital		**51 527 530**	**45 966 478**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-32 821 110	-37 645 400
Sum opptjent egenkapital		**-32 821 110**	**-37 645 400**
Sum egenkapital		**18 706 420**	**8 321 078**

Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	16,21	3 665 438	3 485 238
Sum avsetninger for forpliktelser		**3 665 438**	**3 485 238**
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	16,21		1 105 639
Sum annen langsiktig gjeld			**1 105 639**
Sum langsiktig gjeld		**3 665 438**	**4 590 877**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 275 344	989 189
Lån	16,21	7 123 196	0
Annen kortsiktig gjeld og forpliktelser	16,21,22	2 483 752	2 273 672
Andre finansielle forpliktelser	16,21,22	175 350	62 987
Sum kortsiktig gjeld		**12 057 642**	**3 325 848**
Sum gjeld		**15 723 080**	**7 916 725**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**34 429 500**	**16 237 803**

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Regnskapsprinsipper

Note
22

Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Nei

Note
6

Antall årsverk i regnskapsåret
5.00

Note
6

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnkostnader

Lønn	Årets	Fjorårets
	3448325.00	3704446.00

Folketrygdavgift	Årets	Fjorårets
	1126975.00	530159.00

Pensjonskostnader	Årets	Fjorårets
	74143.00	117132.00

Andre ytelser	Årets	Fjorårets
	1799689.00	583347.00

Sum lønnskostnader	Årets	Fjorårets
	6779132.00	4935084.00

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

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum	Beløp

Note

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost 01.01.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2438715.00	22131977.00

Tilgang i året	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
		3867614.00

Anskaffelseskost 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2438715.00	25999591.00

Samlede av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2151519.00	13983620.00

Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	287197.00	12015970.00

Årets av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	241200.00	1116920.00

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

Note

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Investering som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

Investering	Inng.balanse	Inntektsf.res	Andre endr.	Utg. balanse
Kildo Biolink	0.00	0.00	0.00	0.00

Sum	Merverdier	Avs.merverdi	Goodwill	Avs.goodwill
	0.00	0.00	0.00	0.00

Anskaffelseskost på anskaffelsestidspunktet	Totalt beløp
	0.00

Konsernregnskap
Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Morselskap som ikke utarbeider konsernregnskap

Transaksjoner med datterselskaper
220 200

Interngevinst på transaksjonene
0

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

Fordringer

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	0.00

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet	Årets	Fjorårets

Pantstillelse	Beløp

Note

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer

Note

Beholdning av egne aksjer	Antall	Pålydende	Andel av aksjek.
	12780.00	2.50	0.00%

Erverv

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Antall aksjer ervervet	Egne aksjer	I morselskap
	0.00	0.00

Avhendelse

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Samvirkeforetak

Vedtektsbestemmelser/årsmøtevedtak/forslag til vedtak om medlemskapskonti

Mer om aksjer

Note
19

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt
0.00

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler
0.00

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler
0.00

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført
0.00

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

Organisasjonsnr: 886 582 412
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Regnskapsprinsipper

Note
8

Antall årsverk i regnskapsåret
5.00

Note
8

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnkostnader

Lønn	Årets	Fjorårets
	3448325.00	3704446.00

Folketrygdavgift	Årets	Fjorårets
	1126975.00	530159.00

Pensjonskostnader	Årets	Fjorårets
	74143.00	117132.00

Andre ytelser	Årets	Fjorårets
	1799689.00	37316.00

Sum lønnskostnader	Årets	Fjorårets
	6779132.00	4935084.00

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

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum	Beløp

Note

14

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost 01.01.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2438715.00	22131977.00

Tilgang i året	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	0.00	3867614.00

Avgang i året	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	0.00	

Samlede av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	2081126.00	13715620.00

Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	287197.00	12283970.00

Årets av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	70392.00	848920.00

Økonomisk levetid		Immaterielle eiend.
		5-10 år

Avskrivningsplan	Immaterielle eiendeler
	5-10 år

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp
Oppkjøp Moana , GW 2 665 277

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
16

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt
0.00

Mer om fordringer

Note
16

Virkelig verdi og resultatført verdiendr. i perioden, finansielle instrumenter

Mer om finansielle instrumenter

Beskrivelse av finansielle derivater

Note
20

Beholdning av egne aksjer	Antall	Pålydende	Andel av aksjek.
	12780.00	2.50	0.00%

Erverv

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Antall aksjer ervervet	Egne aksjer	I morselskap
	0.00	0.00

Avhendelse

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Antall aksjer avhendet	Egne aksjer	I morselskap
	0.00	0.00

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
0.00

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler
0.00

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler
0.00

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført
0.00

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

Note
8

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

Opplysninger om: **Medlemmer av:**

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

ÅRSRAPPORT

2021

Technology by nature

Innhold

Introduksjon	2
2022 blir gjennombruddsåret	3
Godt forberedt til 2022	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
Erklæring fra styret	86
Revisjonsberetning	87
Eierstyring og selskapsledelse	89

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

Året 2021

- Korona-pandemien forsinket forventede inntekter
- Styrket distribusjon gjennom nordiske og europeiske avtaler
- Lansering av Seiðr, Seiðr clinique og B Natural
- Utviklingsperioden i 2021 er over - godt forberedt til 2022
- Amerikansk partner har inngått lisensavtaler for Aquabeautine XL og økt geografisk distribusjon av egne produkter

Hovedtall

(NOK mill.)	***2021***	***2020***	**2019**
Driftsinntekter	**1,9**	0,8	1,3
EBITDA	**-16,7**	-15,9	-12,9
Driftsresultat	**-17,8**	-16,1	-13,1
Årsresultat	**-19,1**	-14,7	-13,2
Eiendeler	**34,4**	16,2	10,4
Egenkapital	**18,7**	8,3	7,3
Gjeld	**15,7**	7,9	3,1
Egenkapitalandel (%)	**54,3**	51,2	70,5
Resultat per aksje (NOK)	**-0,99**	-0,91	-1,03

2022 blir gjennombruddsåret

Det store skiftet i vår industri fortsetter å være i retning bærekraft og ESG (Environmental, Social og Governance). Veksten innen tradisjonell hudpleie frem til 2026 forventes å være på 4-5% årlig, mens veksten i naturlig hudpleie forventes å være 8-9%. Aqua Bio Technology (ABT) har vært en del av den naturlige hudpleiesektoren siden etableringen i 2000 med fokus på bærekraft og ESG før ESG ble et begrep.

Koronapandemien har vart lenger og påvirket menneskers liv og helse mer enn noen kunne forutse da den rammet verden i begynnelsen av 2020. Sent 2021 ble Norge åpnet forsiktig opp mens ander deler av verden fremdeles har vært nedstengt. Koronapandemien har preget ABT også i 2021, men vi har brukt tiden godt. Vi har fått tid til å skape produkter og brands få har gjort før oss i Norge og det er positive forventeninger i organisasjonen til markedsmulighetene til disse.

Det er stor interesse i for nye brands. Vi jobber fortløpende med nye avtaler innen distribusjon med særlig fokus på distributører i europa og norden. ABT eier i praksis hele verdikjeden (fra produksjon til distribusjon) til alle våre hudpleieprodukter. Det er allment kjent at det er store marginer i hudpleie. Oppkjøpet av Moana Hudpleie i 2020 og lanseringen av B Natural, Seiðr og Seiðr clinique sommeren 2021 setter ABT i en unik posisjon i forhold til å tilby markedet det beste fra naturen i hudpleie. Vår strategiske avtale med hudpleie produsenten DCP Dermoscience (DCP) i Canada har også gitt ABT muligheten til å tilby en rekke hudpleieprodukter som private label utover våre nye merker. ABTs produkter passer godt til apotekkjeder, spa- og hudpleiekjeder, parfymerier og andre profesjonelle utsalgssteder samt merkevareeiere nasjonalt og internasjonalt.

«Vi jobber fortløpende med nye avtaler innen distribusjon med særlig fokus på distributører i Europa og Norden. ABT eier i praksis hele verdikjeden (fra produksjon til distribusjon) til alle våre hudpleieprodukter. Det er allmenn kjent at det er store marginer i hudpleie.»

ABT opplever at selskapets egenutviklede ingrediens Aquabeautine XL® begynner å få fotfeste i USA, UK, Sør Korea og Brasil. Selskapets Amerikanske partner (Restorsea) har gjennom 2021 og i inngangen til 2022 økt sin distribusjon betydelig. Restorsea har bygget hele sitt selskap og forretningside rundt Aquabeautine XL®. Utover dette har Restorsea inngått lisensavtaler for produkter inneholdende Aquabeautine XL og disse er nå lansert.

Året 2021 var året selskapet etablerte sin posisjon som et "House of Brands", et varemerkehus. På tross av Covid-19 og forsinkelser på alt fra leveranser av ingredienser, forpakning og annet produksjonsrelatert til våre samarbeidspartnere, ferdigstilte ABT sine 3 nye varemerker og forhåndslanserte produktseriene sommeren 2021. Covid-19 slo ned litt forskjellig i Asia og Europa med tildels full nedstengning av enkelte markeder og dette bidro til at den offisielle lanseringen av seriene ble noe utsatt. Sammen med en gradvis større optimisme i markedene, og en "ny normal" på det meste, har vi nå fått alle våre produkter på lager.

Jeg tror 2022 blir et spennende år for ABT, delvis pga den økte optimismen i markedene og hos forbrukere, men også at vi nå ser at Covid-restriksjonene blir løftet og mennesker igjen kan gå tilbake til en mer normal hverdag. ABT står godt rustet med 4 egne varemerker samt salg på våre ingredienser, produkter som treffer forbrukere og trender på en riktig måte.

Håvard Lindstrøm
Adm. direktør

Godt forberedt til 2022

Året 2021 på Oslo Børs ble preget av at nye listede selskaper som fokuserer på bærekraft og ESG (Environmental, Social og Governance) til dels falt mye i verdi. ABT startet 2021 med en kurs på om lag 6 kr og endte året på ca 13 kr. Periodevis ble aksjen handlet i området 25-26 kr. ABT har lang historikk innen bærekraft og ESG. Da ABT ble etablert i 2000, var det få som snakket om ESG og bærekraft til tross for at alt ABT gjør innebærer gjenbruk og bærekraft. Bærekraft har blitt et «moteord», noe som er positivt, men bærekraft har alltid vært en del av selskapets DNA.

Aquabeautine XL® - en positiv utvikling
ABT ble etablert i 2000 på basis av et produkt utviklet fra klekkevæsken til laks, et råstoff som tidligere var regnet som avfall i lakseproduksjonen. Selskapets gründere fant proteiner i klekkevæsken som viste seg å ha gode effekter på hud og etter noen år med forskning var en kosmetisk ingrediens født. Videreutvikling av ingrediensen fulgte, og i 2008 ble ABT notert på Oslo Axess. I 2012 fikk ABT ordentlig fart på kommersialiseringen av produktet gjennom eksklusivitetsavtaler med to amerikanske aktører.

Restorsea selger sin egen produktserie basert på Aquabeautine XL® gjennom sine egne to nettbutikker (Restorsea og Restorsea PRO), ca. 134 legeklinikker i USA, og verdens største taxfree-butikk i Sør-Korea, samt gjennom mer enn 30 klinikker i Brasil. I 2021 kunngjorde Restorsea lisensavtaler med Nasdaq-noterte LifeMD og Nasdaq-noterte Hydrafacial. Hydrafacial lansert produkter basert på Aquabeautine XL® i februar 2021. LifeMD varslet at et Nava MD produkt basert på ABTs proprietære teknologi ville bli lansert. Hydrafacial er tilstede i mer enn 86 land, mens LifeMD distribuerer til samtlige amerikanske stater. LifeMD har nå lansert NavaMD.

Økt fokus på distribusjon i norden og europa
Gjennom siste halvår valgte selskapet å fokusere på å etablere distribusjonsavtaler i våre nærområder Europa og 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. Vi merker stor interesse for både Seiðr-serien og B Natural innen disse geografiske områdene.

Moana Hudpleie – videre utvikling av merkevaren
I september 2020 kjøpte ABT alle rettighetene til Moana Skincare og har kontroll på hele verdikjeden. Moana Skincare består i dag av en portefølje med 19 naturlige produkter, med sertifisert organiske ingredienser, hvor flertallet av produktene er basert på ekstrakter fra planter fra New Zealands natur.

Som et ledd i den videre kommersielle utviklingen av Moana Skincare lanserte ABT i 2021 et søsterbrand, B Natural (tilsvarende ingredienser som i Moana), tilpasset europa og norden. Den nye merkevaren er utviklet i nært samarbeid med reklame-og mediebyrået Atyp. Moana Skincare vil fortsatt eksistere, videreutvikles og være tilgjengelig for eksisterende og nye kunder.

Styrket produktportefølje og kommersielt nedslagsfelt
ABT har gjennom 2020 - 2021 utviklet to nye hudpleieserier gjennom DCP-avtalen. De to første hudpleieseriene fra DCP-avtalen ble lansert under navnet «Seiðr» og «Seiðr clinique». Den nye merkevaren som er utviklet i nært samarbeid med mediebyrået GlitchStudios. Navnet «Seiðr» stammer fra Norrøn mytologi og betegner overnaturlige evner og krefter som ble praktisert av sterke kvinner. De nye merkevarene (Seiðr og B Natural) inneholder, som ABTs andre produkter, et høyt nivå av naturlige aktive ingredienser.

ABT opplever god mottagelse og stor interesse for begge merkevarer i europa og norden.

Økt interesse for selskapets aksjer
I desember 2021 var ABT på 281 plass av de mest handlede selskapene gjennom hele 2021 av totalt 1500 listede selskaper i Euronext. Målingen tar hensyn til hyppighet i handel versus markedsverdi på selskapet. Euronext omfatter børsene i hhv Oslo, Dublin, Amsterdam, Lisboa og Paris. Ved årskiftet 2021 hadde ABT passert 3500 aksjonærer mot 1700 aksjonærer ved årsslutt 2020. Interessen for ABT-aksjen økte ytterligere i Q1 2022. Ved å splitte opp ulike nominee-konti har antallet aksjonærer passert 6000.

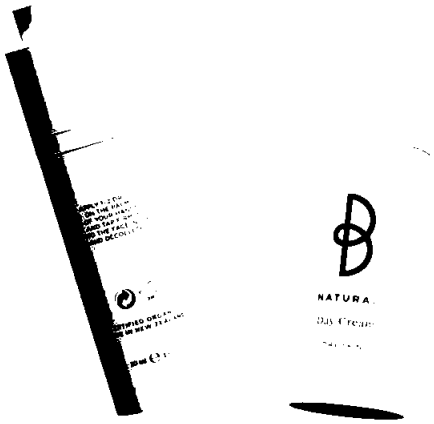
Operasjonell oppdatering
Det ble inngått fem nye distributøravtaler i 2021, og prosesser med å etablere avtaler løper kontinuerlig. Det er et stort utvalg av distributører i markedet og ABT må ha en strategisk tilnærming til avtaler som inngås da det er et flertall av distributørene som ønsker eksklusivitet for merkevarene innen sitt geografiske område. ABT vil fortsette arbeidet med å signere ytterligere distribusjonsavtaler gjennom 2022.

Gjennom siste del av året valgte selskapet å fokusere på å etablere distribusjonsavtaler i våre nærområder. Vi merker stor interesse for både Seiðr-serien og B Natural innen disse geografiske områdene. ABT tror det styrker mulighetene for å etablere nye distribusjonsavtaler i andre deler av verden dersom vi kan styrke kjennskap til produktene i hjemmemarkedet.

Selskapet valgte andre halvår å etablere produksjon av Moana Skincare og B Natural også hos DCP Dermoscience i Canada. Dette var i planene hele tiden, men ble fremskyndet da New Zealand ble rammet av flere nedstengninger under Covid i 2021 og selskapet må ha produksjon av produkter. DCP produserer fra før av Seiðr-serien. New Zealand var et av landene som iverksatte et strengt regime under pandemien noe som blant annet medførte utfordringer med både produksjon og frakt ut fra New Zealand til Norge. En positiv konsekvens av flytting av produksjonen er blant annet stordriftsfordeler i form av lavere kostnad per produserte enhet hudpleie i Canada.

ABTs forretningsmodell innebærer i all hovedsak å lisensiere distribusjonsrettigheter for markedsføring og salg til våre samarbeidspartnere. Disse selskapene har lang erfaring i bransjen og med godt fotfeste i sine territorier. 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.

Med denne måten å jobbe på vil ABT i større grad enn tidligere rendyrke rollen som leverandør og overlate markedsføring og salg til samarbeidspartnere på distribusjon. Dette gjør at ABT enklere og mer effektivt vil kunne «snu seg rundt» og gjøre endringer under ulike forhold i markedet.



B Natural er basert på Moana Hudpleie og lansert som et søsterbrand for å nå andre markeder enn de hvor Moana distribueres og selges idag.

Et vekstmarked

Hudpleieprodukter er det hurtigst voksende segmentet i det globale kosmetikkmarkedet.

Den globale størrelsen på kosmetisk hudpleie forventes å være $ 13,46 milliarder dollar innen 2026, opp fra USD 12,84 milliarder i 2020, noe som innebærer en CAGR (årlig veksrate) på 4,5% fra 2021-2026. * Det forventes at markedsstørrelsen på det globale naturlige hudpleieproduktet vil nå 17,7 milliarder dollar innen 2026, opp fra 12,84 milliarder dollar i 2020, noe som antyder CAGR (årlig vekstrate) på 8,8% fra 2021-2026 **

Tilbydersiden er dynamisk og sterkt fragmentert. De globale merkevarene representerer store volumer ved siden av et svært stort antall mindre merker og leverandører. Dette gir gode muligheter for selskaper som ABT. Nye og mindre kjente merkevarer har behov for lokal forankring og solid kunnskap om lokale markeder for å lykkes. Derfor baserer ABT sin forretningsmodell på et nettverk av nasjonale og regionale distributører.

Naturlige produkter

En av de viktigste driverne i markedet for hudpleieprodukter er overgangen til naturlige og organiske ingredienser og produkter, som erstatning for de tradisjonelle, kjemikaliebaserte produktene. Nye organiske hudpleieprodukter benytter naturlige råstoffer, som regel fra planter eller marine organismer. De nye virkestoffene er ikke bare naturlige, de har ofte også en rekke positive effekter på huden i tillegg til økt velvære.

I tillegg har naturlige produkter en bedre bærekraftprofil ved at de ikke inneholder mikroplast eller andre skadelige kjemikaler som representerer et avfalls- og forurensingsproblem etter bruk.

Konkurransen i det naturlige segmentet er voksende, med en 8.8% prosent årlig vekst i naturlige produkter. Svært mange nye hudpleieprodukter introduseres hvert år. Et tydelig utviklingstrekk er at nye, mindre produsenter tar markedsandeler fra de store, etablerte og globale merkevarene. Forbrukerne i dette segmentet viser stor grad av villighet til å prøve nye produkter, en trend som drives frem blant annet gjennom sosiale medier.

Fra stillehavet og den nordlige halvkule

Virkestoffene i de hudpleieproduktene ABT nå er i ferd med å markedsføre i tre verdensdeler er hentet fra hav- og land-baserte kilder i Norden, Stillehavet og fra den arktiske villmarken.

- **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. ABT har dermed utvidet sitt marked til global tilstedeværelse. Markedsfokus for denne serien ligger på hudpleiesalonger og andre profesjonelle aktører samt salg på internett.

- **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 - 11 produkter**

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

- **Seiðr clinique - 28 produkter**

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.

ABT utvikler og kommersialiserer tredjeparts bioteknologi, med sikte på å levere flere naturlige ingredienser til hudpleieprodukter. Dette er et komplisert og krevende felt, hvor både teknologien, effekter på huden, etterspørselen fra produsenter og lønnsomhetspotensial for ABT er faktorer som må vurderes nøye. Selv om potensialet for nye, naturlige virkestoffer er stort, er arbeidet tidkrevende og forbundet med risiko for ikke å lykkes. ABT har derfor valgt å gå forsiktig frem, og konsentrerer nå dette arbeidet om kommersialisering av ingrediensen Spirulysat®, som ble lansert i 2018. Spirulysat® er basert på en unik blanding av grønnalgen spirulina og antioksidanten phycocyanin og er utviklet i samarbeid med AlgoSource i Frankrike. Studier har gitt oppløftende resultater for ingrediensen.

ABT har inngått en samarbeidsavtale for Spirulysat® med det italienske selskapet ActiveBox i Milano. Selskapet har et velutbygd nettverk og et godt omdømme i industrien og markedsfører nå Spirulysat® til merkevareeiere i åtte europeiske land. Samtidig arbeider ABT med å etablere distributøravtaler for ingrediensen i asiatiske markeder.

Moana består som ABTs flaggskip.

ABTs nye hudpleieserie Seiðr.

Selskapets ingredienser i vekst

Utvikling av ingredienser til hudpleieprodukter er ABTs opprinnelige virksomhet. Selskapets egenutviklede ingrediens Aquabeautine XL® benyttes i dag i hudpleieserien Restorsea og Restorsea PRO som selges på det nord-amerikanske markedet av Restorsea selv men via distributører også i Brasil og Sør-Korea via verdens største taxfree-butikk. Ingrediensen har et marint opphav. Restorseas lisenspartnere, Nasdaq-selskapene LifeMD og Hydrafacial, har begge lansert produkter inneholdene Aquabeautine XL. Den positive utviklingen i Restorsea sin kommersialisering av produkter inneholdene Aquabeautine XL
kan vitne om et mulig globalt kommersielt gjennombrudd for Restorsea og Aquabeautine XL®.

Styre og ledelse

Edvard Cock, styreleder

Edvard Cock (52) er advokat og partner i advokatfirmaet CLP. Han har vært forretningsadvokat i mer enn 20 år. Cock er jurist fra Universitetet i Oslo og har en MBA fra University of Michigan. Han kontrollerer 6,2 prosent av aksjene i Aqua Bio Technology og har 499 998 opsjoner .

Tone Bjørnov, styremedlem

Tone Bjørnov (59) er styremedlem i flere selskaper i privat og offentlig sektor. Hun har tidligere hatt flere lederstillinger i finansnæringen og er bedriftsøkonom fra Handelshøyskolen BI. Hun kontrollerer 0,6 prosent av aksjene i Aqua Bio Technology Technology og har 75 000 opsjoner.

Jan Pettersson, styremedlem

Jan Pettersson (62) 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.

Kristin Aase, styremedlem

Kristin Aase (59) er rådgiver i eget konsulentselskap. Hun har vært leder i flere organisasjoner og virksomheter og er cand. polit. fra Universitetet i Oslo. Kristin Aase og nærstående kontrollerer samlet 7,2 prosent av aksjene i Aqua Bio Technology og har 75 000 opsjoner.

Roger Hofseth, styremedlem

Roger Hofseth (45) er gründer, investor og aktiv eier i flere selskaper innenfor marin industri og har mer enn 20 års erfaring fra denne sektoren. Hofseth kontrollerer 22,8 prosent av aksjene i Aqua Bio Technology.

Håvard Lindstrøm, Adm. Direktør

Håvard Lindstrøm (52) 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 31.12.2021.

Styrets beretning

Inntektene fra hudpleieprodukter ble høyere enn for året 2020, men lavere enn forventet for 2021. Dette er hovedsakelig på grunn av koronapandemien samt forsinkede leveranser av produkter til lansering av nye hudpleieserier. Dermed ble resultatet for året svakere enn forventet. Samtidig har utviklingsaktiviteten for de nye hudpleieseriene vært høy og selskapet mottar positive tilbakemeldinger på porteføljen av produkter.

Om virksomheten

Aqua Bio Technology har to produktområder:

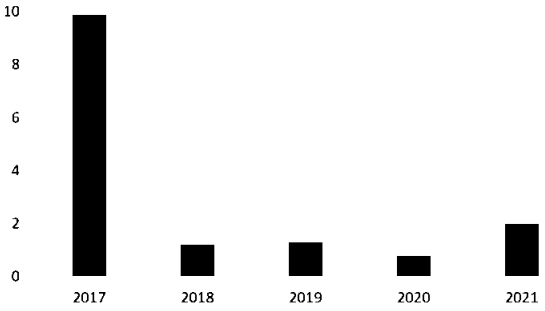
- **Hudpleieprodukter for konsumenter og profesjonelle brukere**. ABT benytter sin bransjekompetanse til å distribuere selveide hudpleieprodukter til det globale kosmetikk-markedet. ABT samarbeider idag med DCP Dermoscience samt eier rettighetene til Moana Hudpleie.

- **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 på Fornebu og er notert på Euronext Expand Oslo.

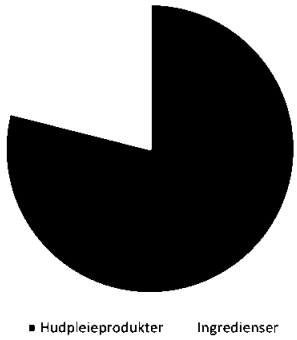
Årets resultat

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



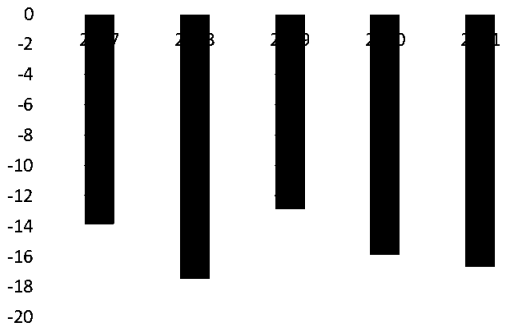
Inntekter 2016-2021 (mill. kroner).

Konsernets driftsinntekter i 2021 var på 1.9 millioner kroner, mens de året før var 0,8 millioner kroner. Om lag 79 prosent av inntektene i 2021 var fra hudpleieprodukter, mens 21 prosent var fra selskapets ingrediens Aquabeautine XL™.



Hudpleieprodukter utgjorde 79% og ingredienser 21% av omsetningen i 2021.

EBITDA for konsernet ble -16,7 millioner kroner, mot -15,9 millioner kroner i 2020.



EBITDA 2016-2021 (millioner kroner).

Ordinære avskrivninger i 2021 utgjorde 1,0 millioner kroner mot 0,1 millioner kroner året før.

Konsernets driftsresultat ble -17,8 millioner kroner, mot -16,1 millioner kroner i 2020. Årsresultatet for konsernet ble -19,1 millioner kroner, mens årsresultatet for 2020 ble -14,7 millioner kroner.

Konsernet hadde en negativ kontantstrøm fra driften på -20,9 millioner kroner, mot -13,3 millioner kroner i 2020. Samlet kontantstrøm for 2021 var 7,9 millioner kroner etter kapitalutvidelse på 27,7 millioner kroner, mens den samlede kontantstrømmen i 2020 ble -1,4 millioner kroner, etter kapitalutvidelser på 15,1 millioner kroner.

Utviklingen i 2021

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. Det er i løpet av 2021 balanseført 3,8 millioner kroner knyttet til utvikling av nye produktserier, hvorav 2,1 millioner kroner var lønnskostnader.

Utvikling for selskapets ingredienser

- **Positiv utvikling for Restorsea**

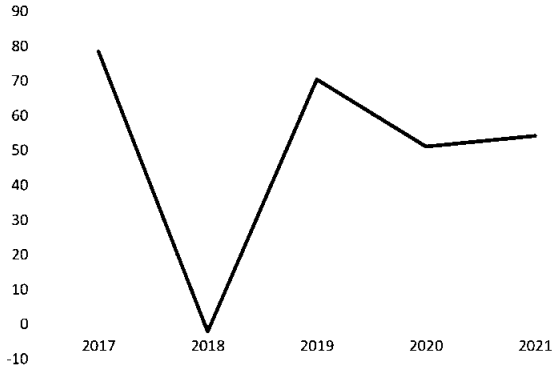
Det amerikanske kosmetikkselskapet Restorsea er ABTs eksklusive samarbeidspartner for den egenutviklede ingrediensen Aquabeautine XL®. Restorsea selger sin egen produktserie basert på Aquabeautine XL® gjennom sine egne to nettbutikker (Restorsea og Restorsea PRO), ca. 134 legeklinikker i USA, i Sør-Korea via verdens største taxfree-butikk, samt gjennom flere enn 30 klinikker i Brasil. I 2021 kunngjorde Restorsea lisensavtaler med Nasdaq-noterte LifeMD og Nasdaq-noterte Hydrafacial. Hydrafacial lansert produkter basert på Aquabeautine XL® i februar 2021 og LifeMD har nylig lansert sin NavaMD-serie basert på ABTs proprietære teknologi. Hydrafacial er tilstede i mer enn 86 land, mens LifeMD distribuerer til samtlige Amerikanske stater.

- **Spirulysat®**

I tillegg til ingrediensen Aquabeautine XL® jobber ABT med andre kosmetiske ingredienser. Lengst fremme er ingrediensen Spirulysat®, basert på grønnalgen spirulina. Spirulysat® er en nyskapende, naturlig ingrediens og inneholder kraftige antioksidanter med en rekke positive effekter for huden. Ingrediensen er utviklet i samarbeid med franske AlgoSource og studier av ingrediensens effekter har gitt gode resultater. I 2019 ble det inngått en avtale for Spirulysat® med den italienske distributøren ActiveBox, som arbeider mot kosmetikkindustrien i åtte europeiske land. ABT er foreløpig avventende til å gå videre med ytterligere ingredienser og vil vurdere både lønnsomhetspotensial og valg av forretningsmodell nærmere. Kostnadene forbundet med utvikling av nye ingredienser har vært moderate. Avtalene med samarbeidspartnerne innebærer ingen utbetalinger, kostnadene er avgrenset til at ABT bærer sine egne utviklingskostnader. Først når nye ingredienser genererer inntekter, vil samarbeidspartnerne motta royalties fra salget.

Selskapets finansielle stilling

Det lave inntektsnivået siden 2017 har svekket selskapets finansielle stilling, og gjorde at det ble gjennomført kapitalutvidelser i 2021 med samlet nettoproveny på 27.7 millioner kroner.



Egenkapitalandel 2016-2021 (%).

Konsernets eiendeler var bokført til 16,2 millioner kroner per 31.12.2020, mens konsernets eiendeler per 31.12.2021 var bokført til 34,4 millioner kroner. Økningen skyldes i hovedsak økt varelager. Kontantbeholdningen ved utgangen av året var 13,3 millioner kroner, mot 5,4 millioner kroner ved inngangen til 2021.

Per 31.12.2021 var konsernets egenkapital 18,7 milioner kroner. Konsernet har langsiktig gjeld og forpliktelser på 3,7 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 54,3 prosent.

Morselskapets eiendeler var bokført til 34,2 millioner kroner ved utgangen av 2021, mot 16,2 millioner kroner et år tidligere. Egenkapitalen i morselskapet var på 18,2 millioner kroner, opp fra 8,3 millioner kroner ved utgangen av 2020. Samlet gjeld i morselskapet var 15,9 millioner kroner, mot 7,9 millioner kroner ved utgangen av 2020.

Fortsatt drift

Selskapet har i 2021 et negativt resultat og negativ kontantstrøm fra driften grunnet store investeringer i nye produktserier fra DCP samarbeidet og produksjonsoppsett i kombinasjon med redusert salg grunnet pandemien. Som et ledd i finansiering av underskuddet og finansiering av investeringene i de nye produktseriene ble det gjennomført 2 emisjoner i 2021. Selskapet forventer negativt resultat og kontantstrøm i 2022. Likviditets behovet dekkes av nåværende likvider og ved at lånene på 6 MNOK fra 4

aksjonærer blitt forlenget ut til januar 2023. Pandemien kan fortsatt prege utsiktene for selskapet i 2022, men i de perioder hvor selskapet har hatt behov for tilførsel av ytterligere kapital, har selskapet historisk evnet å hente inn denne fra eksisterende aksjonærer i form av lån og/eller egenkapital på en kostnadseffektiv måte for å dekke løpende behov. Ledelsen og styret forventer at dette også vil være tilfellet fremover.

I vurderingen av forutsetningen for fortsatt drift baserer ledelsen og styret seg på selskapets finansielle stilling, nye distribusjonskontrakter som er inngått eller forhandles i det norske og nordiske markedet, samt økende oppmerksomhet av Restorsea sine ABT baserte produkter i det amerikanske markedet, utviklingsarbeidet som pågår i selskapet, planlagte markedsintroduksjoner samt selskapets løpende forpliktelser. Styret anser derfor i samsvar med regnskapsloven §3-3a at forutsetningene for fortsatt drift 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.

Ut fra en vurdering av selskapets størrelse, arten av virksomheten og de ledelsesressurser som er tilgjengelig, har ABT ikke funnet det hensiktsmessig å etablere særskilte retningslinjer, prinsipper, prosedyrer eller standarder for å ivareta samfunnsansvar og hindre korrupsjon. 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 fem ansatte årsverk ved utgangen av 2021. 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 fem ansatte ved utgangen av året var to kvinner 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 EUR, dernest USD. Driftskostnadene er i det vesentlige er i NOK samt varekost i NZD og CAD. Se for øvrige note 16. Det har ikke vært inngått valutasikring i 2021, 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. Kundefordringer utgjorde 0,3 millioner kroner ved utgangen av 2021.

- **Teknologirisiko**

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. Sannsynligheten for at dette skal forekomme vurderes som lav, ettersom selskapets produkter er naturlige, fra marint eller botanisk opphav. Like fullt kan mulige allergiske reaksjoner representere en viss risiko ved denne type virksomhet.

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 7.

Aksjeforhold

Aqua Bio Technology ASA eide 12.780 egne aksjer, tilsvarende 0,062 prosent av utestående aksjer per 31.12.2021. Selskapet har ikke ervervet 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 2021.

Gjennom en rettet emisjon i april 2021 ble det tegnet 1,303,707 nye aksjer til tegningskurs 11,45 kroner. Den rettede emisjonen og den påfølgende reparasjonsemisjonen tilførte deretter selskapet netto 14,93 millioner kroner i ny egenkapital. Senere samme år i desember ble det gjennomført en ny retted emisjon på 920 714 nye aksjer som tilførte selskapet netto 12,89 millioner kroner.

Det vises for øvrig til note 23 i regnskapet samt kapitlet Eierstyring og selskapsledelse på side 66.

Forhold etter regnskapsårets avslutning

I januar 2022 meldte Restorsea at de ønsket å forlenge leveringsdelen av avtalen for nye 5 år, men at de ikke ønsket å forlenge eksklusivitetsdelen av avtalen ytterligere. I februar 2022 lanserte Restorsea flere produkter fra sin Restorsea PRO-linje i Sør-Korea. Sør-Korea er et av de 10 største hudpleie-markedene i verden og representerer nesten 2,8 prosent av det globale markedet. Produktene distribueres online gjennom Shilla IPARK Duty Free Shop som er verdens største taxfree-butikk. Egy-Kuwait Trading Company inngikk avtale med ABT om en 3 årig eksklusiv avtale om distribusjon av Moana Hudpleie i februar. I slutten av februar meldte Nasdaq-noterte LifeMD at de nå har lansert sin NavaMD-serie i hele USA som er basert på ABTs proprietære teknologi Aquabeautine XL. I april lanserte Nasadaq-noterte Hydrafacial produkter inneholdene Aquabeautine XL i UK. Hydrafacial er tilstede i 86 land.

Strategi fremover

ABTs hovedfokus i tiden som kommer er å øke salgsvolumene av hudpleieprodukter globalt. ABT har gjennom de tre siste årene bygget opp et nettverk av distributører i tre verdensdeler men etter oppkjøpet av Moana Skincare og utviklingen av nye produktserier kan selskape nå ha globalt fokus. Kvaliteten på selskapets hudpleieprodukter er blitt anerkjent. Valg av salgskanaler avgjøres fra marked til marked, ut fra strukturene i de enkelte markeder samt de enkelte produktenes egenskaper og prispotensial.

Selskapets videreutvikling av eksisterende produktportefølje vurderes fortløpende. Det er ABTs oppfatning at dette potensielt kan styrke markedsposisjonen og inntektspotensialet i selskapet, samtidig som risiko reduseres ved at virksomheten er basert på flere produkter.

Innenfor selskapets andre produktområde, ingredienser til hudpleieprodukter, vil ABT prioritere kommersialiseringen av Spirulysat®. Aqua Bio Technology har rettigheter til kommersialisering av to andre ingredienskandidater basert på tredjeparts teknologi, men avventer den videre utvikling og kommersialisering av disse. ABTs finansielle stilling, utviklingskapasitet og nærmere økonomiske vurderinger av ingrediensenes potensial vil være bestemmende for i hvilket tempo man velger å gå videre med de øvrige ingredienskandidatene.

Fremtidsutsikter

Selskapets distributørnett for hudpleieprodukter har et bredt nedslagsfelt og representerer profesjonelle samarbeidspartnere i markeder med til sammen 1,7 milliarder mennesker. Styret legger til grunn en salgsvekst for selskapets hudpleieprodukter i 2022.

En vesentlig usikkerhetsfaktor er hvor lenge korona-pandemien vil fortsette å legge begrensninger på næringsvirksomhet og forbrukeratferd. Pandemien representerer marginal omsetningssvikt for ABT, ettersom salget av selskapets hudpleieprodukter fortsatt var på et lavt nivå da korona-situasjonen inntraff. En langvarig pandemi vil derfor skape forsinkelser i den forventede salgsveksten. ABTs forberedelser til kommende lanseringer er i mindre grad rammet av situasjonen.

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

Konsernet fikk i 2021 et årsresultat på -19 112 764 kroner. Morselskapet fikk et årsresultat på -19 602 941. Styret foreslår overfor generalforsamlingen at det ikke betales utbytte for regnskapsåret 2021. Styret foreslår videre følgende disponering av årets resultat:

Overføres fra annen egenkapital	-19 602 941
Årets resultat	-19 602 941

Lysaker, 28. april 2022
I styret for Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock
Styreleder

Tone Bjørnov

Jan Pettersson

Kristin Aase

Roger Hofseth

Hävard Lindstrøm
Adm. direktør

Konsolidert oppstilling over totalresultatet

NOK	Note	2021	2020
Salgsinntekter	5,6	1 559 703	444 376
Annen driftsinntekt	6	415 885	368 251
Sum inntekter		**1 975 588**	**812 626**
Varekostnader		-951 776	-981 486
Lønnskostnader	8,9	-6 779 132	-4 935 084
Andre salgs- og administrasjonskostnader	7	-11 011 705	-10 887 986
EBITDA		**-16 767 025**	**-15 991 930**
Avskrivninger	10	-1 090 120	-112 791
Driftsresultat		**-17 857 145**	**-16 104 721**
Finansinntekter	11	343 079	1 475 795
Finanskostnader	11	-1 598 698	-324 018
Netto finansinntekter / (-kostnader)		**-1 255 619**	**1 151 777**
Resultat før skattekostnad		**-19 112 764**	**-14 952 944**
Skattekostnad	12	0	249 036
Periodens resultat		**-19 112 764**	**-14 703 908**
Andre inntekter og kostnader:			
Poster som ikke skal reklassifiseres over resultat (netto etter skatt)		0	0
Poster som kan bli reklassifisert over resultat (netto etter skatt)		0	0
Periodens totalresultat		**-19 112 764**	**-14 703 908**
Resultat pr. aksje:			
Resultat pr aksje og utvannet resultat pr aksje	13	-0,99	-0,91

Medfølgende noter er en integrert del av konsernregnskapet.

Konsolidert balanseoppstilling

NOK	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	12	0	0
Varige driftsmidler	14,21	287 197	528 397
Immaterielle eiendeler	15,21	12 283 970	9 265 277
Sum anleggsmidler		**12 571 167**	**9 793 674**
Omløpsmidler			
Varer	18,21	5 691 893	810 000
Kundefordringer og andre fordringer	16,17	2 810 078	205 098
Kontanter og kontantekvivalenter	16,19	13 356 362	5 429 155
Sum omløpsmidler		**21 858 333**	**6 444 253**
Sum eiendeler		**34 429 500**	**16 237 927**
EGENKAPITAL			
Egenkapital tilordnet selskapets aksjonærer			
Aksjekapital	20	51 559 480	45 998 428
Egne aksjer	20	-31 950	-31 950
Annen egenkapital		-32 821 110	-37 645 400
Sum egenkapital		**18 706 420**	**8 321 078**
GJELD			
Langsiktig gjeld			
Lån og andre langsiktige forpliktelser	16,21	0	1 105 639
Andre finansielle forpliktelser	16,21	3 665 438	3 485 238
Sum langsiktig gjeld		**3 665 438**	**4 590 877**
Kortsiktig gjeld			
Lån	16,21	7 123 196	0
Leverandørgjeld	16,22	2 275 344	989 313
Annen kortsiktig gjeld og forpliktelser	16,21,22	2 483 752	2 273 672
Andre finansielle forpliktelser	16,21,22	175 350	62 987
Sum kortsiktig gjeld		**12 057 642**	**3 325 972**
Sum gjeld		**15 723 080**	**7 916 849**
Sum gjeld og egenkapital		**34 429 500**	**16 237 927**

Medfølgende noter er en integrert del av konsernregnskapet.

Lysaker, 28. april 2022
I styret for Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock
Styreleder

Tone Bjørnov

Jan Pettersson

Kristin Aase

Roger Hofseth

Håvard Lindstrøm
Adm. direktør

Konsolidert oppstilling over endringer i egenkapital

NOK	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1. januar 2020	**38 420 428**	**-31 950**	**0**	**-31 065 522**	**7 322 955**
Årets resultat				-14 703 908	-14 703 908
Andre inntekter og kostnader				0	0
Periodens totalresultat	**0**	**0**	**0**	**-14 703 908**	**-14 703 908**
Kapitalutvidelse	7 578 000		7 578 000		15 156 000
Disponering			-7 578 000	7 578 000	0
Aksjeopsjoner (note 9)				546 031	546 031
Egenkapital 31. desember 2020	**45 998 428**	**-31 950**	**0**	**-37 645 400**	**8 321 078**
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 9)				1 795 509	1 795 509
Egenkapital 31. desember 2021	**51 559 480**	**-31 950**	**0**	**-32 821 110**	**18 706 420**

Medfølgende noter er en integrert del av konsernregnskapet.

Konsolidert kontantstrømoppstilling

NOK	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra driften			
Resultat før skatt		-19 112 764	-14 952 944
Avskrivninger	10	1 090 120	112 791
Kostnad aksjebasert betaling uten kontanteffekt	9	1 795 509	546 031
Netto renter	24	670	-2 735
Endringer i varelager		-4 881 893	0
Endringer i kundefordringer og andre fordringer		-2 604 980	2 315 967
Endringer i leverandørgjeld		1 286 031	202 737
Endring i annen kortsiktig/langsiktig gjeld unntatt lån		1 457 925	-1 559 595
Mottatte renter	11	0	2 741
Netto kontantstrøm fra driften		**-20 969 382**	**-13 335 007**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Betalinger ifm kjøp av virksomhet	4,24	-1 537 725	-3 131 800
Betalinger ifm kjøp av anleggsmidler	14	0	-135 688
Betalinger ifm utvikling av immaterielle eiendeler	15	-3 867 614	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		**-5 405 339**	**-3 267 488**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Kapitalutvidelse		27 702 598	15 156 000
Innbetaling ved opptak av lån	24	7 700 000	0
Nedbetaling av lån	24	-1 100 000	0
Betalte renter	24	-670	-6
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		**34 301 928**	**15 155 994**
Endring i kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter		7 927 207	-1 446 501
Kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter pr. 1. januar		5 429 155	6 875 656
Valutagevinst-/tap på netto betalingsmidler		0	0
Kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter 31. desember		**13 356 362**	**5 429 155**

Medfølgende noter er en integrert del av konsernregnskapet.

1. Generell informasjon

Aqua Bio Technology ASA er et norsk bioteknologiselskap som utvikler, produserer, innlisensierer og markedsfører patenterte ingredienser og teknologi til den internasjonale kosmetikk – og personal care industrien. 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 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 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).

Aqua Bio Technology ASA eier datterselskapet Kilda Biolink AS 100%.

ABT har vært notert på Oslo Axess (Euronext Expand) siden januar 2008. Selskapet er et allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Fornebuveien 37, Lysaker. Konsernregnskapet ble avlagt av selskapets styre 28. april 2022, og vil bli endelig vedtatt av generalforsamlingen 9. juni 2022.

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	**2021**	**2020**
Sum egenkapital	18.706.420	8.321.078
delt på		
Sum gjeld og egenkapital	34.429.500	16.237.927
Egenkapitalandel	54,3 %	51,2 %

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.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

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

Følgende nye og endrede standarder vedtatt med virkning for regnskapsår som starter 1. januar 2021 er tatt i bruk:

- Endringer i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16 - Referanserentereformen - Fase 2
- Endringer i IFRS 16 Leieavtaler som gjelder endringer i leieavtaler som følge av Covid-19 (virkning fra 30. juni 2021)

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

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

På tidspunktet for fastsettelse av dette årsregnskapet forelå enkelte endringer i standarder og tolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt. Det er ikke forventet at disse endringene har vesentlig innvirkning 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	Bærum	Morselskap
Kilda Biolink AS	Bærum	100 %

Virksomhetssammenslutninger og goodwill

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres i henhold til overtakelsesmetoden. 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 er 30 dager etter levering, og kunden gis vanligvis en returrett på inntil 30 dager. 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 ett driftssegment og har identifisert ett produktsegment; salg av ingredienser til kosmetiske produkter og salg av kosmetiske produkter. 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.

(c) Konsernselskap
Alle konsernselskap har funksjonell valuta i NOK.

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. Konsernet har ingen bokførte immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid ved årets slutt.

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. Dette innebærer at 5 % av de ansattes lønninger 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. 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.

Konsernets leieavtaler som oppfyller definisjonen etter IFRS 16 ved avleggelse av konsernregnskapet, har alle varighet under 12 måneder, og leiebeløpene kostnadsføres lineært over leieperioden.

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 årlig for mulige nedskrivninger dersom det foreligger nedskrivningsindikatorer. Nedskrivningsindikatorer foreligger ved en vesentlig negativ endring i teknologiske, markedsmessige økonomiske eller juridiske rammebetingelser. I omarbeidet regnskap for 2018 ble patenter nedskrevet med kr 3.584.191 til kr 0 per 31. desember 2018. Konsernet har per 31. desember 2021 foretatt en ny nedskrivningsvurdering av patenter og konkludert med at det ikke er grunnlag for å reversere tidligere nedskrivninger. Se nærmere beskrivelse i note 15.

Virksomhetskjøp
Vurderinger og estimater knyttet til virksomhetskjøpet fra Moana Skincare New Zealand Limited i 2020 er vesentlig for konsernets regnskap per 31. desember 2021. Måling av overtatte eiendeler og vederlag til virkelig verdi bygger på konsernets prognoser knyttet til fremtidig salg fra produktet og produktserien som inngikk i kjøpet. Se nærmere beskrivelse i note 4. Det samme gjelder opplysningene gitt i forfallsanalysen for konsernets finansielle forpliktelser i note 16 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 er i 2021 aktivert kr 3.867.614 i utviklingskostnader (2020: kr 0) og balanseført verdi av aktiverte utviklingskostnader per 31. desember 2021 er kr 3.738.694 (31. desember 2020: kr 0).

Utsatt skatt/utsatt skattefordel
Selskapene har betydelige fremførbare ligningsmessige underskudd. Selskapene 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. Selskapenes vurdering per 31. desember 2021 er at det foreligger usikkerhet vedrørende tidspunkt for når selskapene 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 2021 er at det ikke foreligger grunnlag for reversering av tidligere nedskrivninger. Netto salgspris for varelageret som inngår i bokført verdi per 31. desember 2021 antas ikke å være lavere enn bokført verdi. Se note 18 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 rettighetene til hudpleieproduktene Moana Skincare i 2020

Beskrivelse av transaksjonen

10. desember 2020 gjennomførte konsernet kjøp av rettighetene til hudpleieproduktene Moana Skincare fra selskapet Moana Skincare New Zealand Limited. Fra tidligere har konsernet vært part i en avtale som sikret eksklusiv rett til distribusjon av produktene fra Moana Skincare i Europa, Midt Østen og Afrika. Med dette kjøpet sikrer konsernet kontroll over hele verdikjeden fra produksjon til global distribusjon.

Kjøpet omfatter produktet Glycoplus®, som er et sjøgressekstrakt, og produktserien basert på dette produktet. Kjøpet omfatter videre alle immaterielle eiendeler relatert til produktet og produktserien, herunder varemerke samt tilgang til forretningsinformasjon knyttet til produktet og produktserien (teknologi, resepter, produksjonsprosedyrer mv.). Kjøpet omfatter også varelager og maskiner/produksjonsutstyr, inventar mv.

I forbindelse med den regnskapsmessig behandlingen, har konsernet foretatt en vurdering av om transaksjonen er kjøp av virksomhet eller kjøp av enkelteiendeler. Konsernet har konkludert med at kjøpet regnskapsmessig skal behandles som kjøp av virksomhet. Konklusjonen er i hovedsak basert på at kjøpet omfatter en vesentlig produksjonsprosess samt sentrale innsatsfaktorer og rettighetene til disse. Sammen vil dette i vesentlig grad bidra til at det kan produseres produkter som vil gi inntekter for konsernet. Dette innebærer at overtatte eiendeler og forpliktelser skal vurderes til virkelig verdi og at eventuell differanse mellom virkelig verdi av eiendeler/forpliktelser og virkelig verdi av vederlaget innregnes som goodwill. Eiendelene som ble anskaffet i kjøpet og vederlaget er spesifisert nedenfor.

Beskrivelse av vederlaget

Vederlaget består hovedsakelig av 3 deler, hvorav del 1 er ubetinget og del 2 og 3 er betinget av fremtidig salg.

1) Ubetinget vederlag

Den første delen er et ubetinget vederlag på NZD 965.000, hvorav NZD 500.000 ble betalt kontant på transaksjonstidspunktet, NZD 250.000 som forfalt til betaling i mars 2021 og NZD 215.000 som forfaller til betaling i mars 2022.

2) Betinget vederlag - milepælsbetalinger

Vederlaget inkluderer et betinget vederlag fordelt på 3 mulige milepælsbetalinger knyttet opp mot brutto inntekter fra produktserien. Følgende nivåer på brutto inntekter utløser milepælsbetalinger:
Brutto inntekter > EUR 2.000.000 utløser en milepælsbetaling på EUR 150.000
Brutto inntekter > EUR 7.000.000 utløser i tillegg en milepælsbetaling på EUR 500.000
Brutto inntekter > EUR 20.000.000 utløser i tillegg en milepælsbetaling på EUR 1.300.000

3) Betinget vederlag - royalty

Vederlaget inkluderer en halvårlig royalty på 2,5 % av netto salgsinntekter fra produktserien i perioden 10. desember 2020 - 10. desember 2025. Royalty skal beregnes i samme valuta som salget som medfører royaltybetaling.

I tillegg ble en tidligere forskuddsbetaling på kr 583.902 til Moana Skincare New Zealand Limited avregnet som en del av vederlaget.

Overtatte eiendeler og forpliktelser i virksomhetskjøpet

NOK	Note	
Eiendeler		
Anleggsmidler		
Immaterielle eiendeler	15	6 600 000
Varige driftsmidler	14	100 000
Omløpsmidler		
Varelager	18	810 000
Gjeld		
Utsatt skatt	12	-249 036
Netto identifiserte eiendeler til virkelig verdi		**7 260 964**
Goodwill	15	2 665 277
Netto identifiserte eiendeler til virkelig verdi og goodwill		**9 926 241**

Verdien av goodwill er knyttet til de fordelene som oppnås ved å kontrollere hele verdikjeden fra produksjon til global distribusjon, den styrkede posisjonen som leverandør og distributør av sertifiserte organiske og naturlige hudpleieprodukter som oppnås og til sist de synergiene som forventes realisert gjennom utnyttelse av egen og ny markedstilgang.

Vederlaget målt til virkelig verdi på transaksjonstidspunktet

Ubetinget vederlag		
Ubetinget vederlag - betalt kontant på transaksjonstidspunktet		3 131 800
Ubetinget vederlag - betalt i februar 2021		1 556 675
Ubetinget vederlag - forfall i mars 2022 (Annen kortsiktig gjeld)	21	1 105 639
Sum ubetinget vederlag		**5 794 114**
Betinget vederlag		
Forventede milepælsbetalinger (Langsiktige avsetninger)	21	2 858 237
Forventede royaltybetalinger 2021 (Kortsiktige avsetninger)	21	62 987
Forventede royaltybetalinger 2022 - 2025 (Langsiktige avsetninger)	21	627 000
Sum betinget vederlag		**3 548 224**
Tidligere forskuddsbetaling til selger avregnet som en del av vederlaget		**583 902**
Sum vederlag til virkelig verdi		**9 926 241**

Måling av virkelig verdi

Vederlaget er målt til virkelig verdi. Virkelig verdi av det ubetingede vederlaget er nåverdien av betalingene omregnet med valutakursen (NZD) på transaksjonstidspunktet. Virkelig verdi av de betingede vederlagene bygger på konsernets prognoser for salg av produktserien. Forventede milepælsbetalinger knyttet opp mot brutto inntekter fra produktserien er omregnet med valutakursen (EUR) på transaksjonstidspunktet.

Kontanter overført ved virksomhetskjøpet

NOK	
Kontant vederlag betalt på transaksjonstidspunktet	3 131 800
Mottatte kontanter og kontantekvivalenter	0
Netto kontanter og kontantekvivalenter overført	**3 131 800**

Note 5 - Segmentinformasjon

Vurdering av driftssegmenter

Konsernledelsen er øverste beslutningstaker for driftsmessige forhold i konsernet. Driftssegmentene baseres på den rapporteringen konsernledelsen styrer etter når den tilordner ressurser og vurderer lønnsomhet. Basert på dette har ledelsen identifisert ett driftssegment, salg av ingredienser til og ferdigvarer av kosmetiske produkter. Konsernledelsen vurderer resultatene fra segmentet basert på justert EBITDA. Målemetoden ekskluderer effekten av virksomhet under avhendelse og engangskostnader fra driftssegmentet. Det er ingen slike effekter i 2020 og 2021 slik at justert EBITDA tilsvarer EBITDA i konsolidert oppstilling over totalresultatet.

Inntekter fordelt på geografisk område

NOK	Note	2021	2020
Norge		1 056 499	320 856
USA		498 045	0
EMEA (Europa, Midtøsten og Afrika)		5 159	123 520
Total	6	**1 559 703**	**444 376**

Selskapets royaltyinntekter på kr 415.885 i 2021 (2020: kr 368.251) er ovenfor en kunde hjemhørende i USA.

Vesentlige kunder

Selskapet har 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. Se også beskrivelsen under note 6.

Note 6 - Salgsinntekter og annen driftsinntekt

Driftsinntekter fra kontrakter med kunder

Spesifikasjon av driftsinntekter fra kontrakter med kunder

NOK	Tidspunkt for innregning	2021	2020
Salg av hudpleieprodukter	Bestemt tidspunkt	1 061 658	444 376
Salg av Aquabeutine XL	Bestemt tidspunkt	498 045	0
Royaltyinntekter (annen driftsinntekt)	Over tid	415 885	368 251
Sum driftsinntekter fra kontrakter med kunder		**1 975 588**	**812 626**

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. Forfall er vanligvis 30 dager. 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 2020 og 2021 er i sin helhet innregnet som kostnad når de har har påløpt.

Note 7 - Andre salgs- og administrasjonskostnader

Spesifikasjon av andre salgs- og administrasjonskostnader

NOK	Fotnote	2021	2020
Juridisk bistand og andre konsulenttjenester		4 507 904	5 878 510
Revisjonskostnader		741 350	570 000
Reisekostnader		53 079	449 230
Leie av lokaler og lagre		825 994	447 635
Børsavgifter/VPS		462 456	388 142
Regnskapsføring		416 198	321 694
Forsikring		567 487	307 068
Diverse IT/kontorkostnader		179 636	270 615
Markedsføring		1 033 809	167 139
Tap på fordringer/kontrakter		57 589	68 909
Lisensavgift og royalties		500 000	500 000
Andre kostnader		1 666 203	1 519 045
Sum andre salgs- og administrasjonskostnader		**11 011 705**	**10 887 986**

Leieavtaler

Konsernets leieavtaler som oppfyller definisjonen etter IFRS 16 har alle varighet under 12 måneder eller utgjør uvesentlige beløp. Kostnaden knyttet til disse avtalene innregnes lineært. Konsernets leieavtaler utover leie av lokaler og lagre, spesifisert i tabellen over, utgjør uvesentlige beløp.

Spesifikasjon av revisjonshonorar

NOK	2021	2020
Lovpålagt revisjon	561 300	455 000
Andre attestasjonstjenester	61 100	28 000
Andre tjenester utenfor revisjon	118 950	87 000
Skatterådgivning	0	0
Sum revisjonshonorar	**741 350**	**570 000**

Merverdiavgift er ikke inkludert i honoraret.

Note 8 - Lønnskostnader og andre godtgjørelser

Spesifikasjon av lønnskostnader

NOK	Note	2021	2020
Lønn		5 593 061	3 704 446
Arbeidsgiveravgift		1 126 975	530 159
Opsjoner til ansatte	9	1 795 509	546 031
Pensjonskostnader		74 143	117 132
Andre lønnskostnader		334 180	37 316
Aktiverte lønnskostnader	15	-2 144 736	0
Totale lønnskostnader		**6 779 132**	**4 935 084**

Antall årsverk som har vært sysselsatt i regnskapsåret:	5,0	3,2

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Konsernet 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.

Ytelser til styret

NOK	2021	2020
Edvard Cock, styreleder	285 000	285 000
Roger Hofseth, styremedlem	145 000	217 500 *
Kristin Aase, styremedlem	145 000	147 500
Jan Petterson, styremedlem	145 000	147 500
Tone Bjørnov, styremedlem	145 000	147 500
Sum ytelser til styret	**865 000**	**945 000**

*) Roger Hofseth har fått utbetalt styrehonorar på kr 147.500 og etterbetalt styrehonorar for 2019.

Ytelser til administrerende direktør

I juli 2021 ble Håvard Lindstrøm utnevnt til CEO. Lindstrøm kom da fra rollen som Head of Business Development i selskapet og overtok for Espen Kvale som fra samme tidspunkt gikk over i rollen som COO. Espen Kvale fungerte frem til 31.5.2020 som midlertidig CEO gjennom en konsulentavtale mellom Espen Kvale Consulting LLC og selskapet. Se note 26 for oversikt over utbetalinger til Espen Kvale Consulting LLC i 2020. I tabellen nedenfor er ytelsene til Espen Kvale angitt for perioden 1.6.2020 - 31.12.2020, samt for perioden 1.1.2021 til 30.6.2021 hvor Espen Kvale har vært ansatt som CEO. Ytelser til nåværende CEO er angitt for perioden 1.7.2021 til 31.12.2021. CEO hadde en bonusordning for 2020 som er lik maksimalt 15 % av lønn. Det er ikke avsatt bonus for 2021 eller 2020 i regnskapet pr 31.12.2021. CEO har avtale om 3 måneders etterlønn.

NOK	2021	2020
Lønn	1 417 500	875 000
Opsjoner (andel av resultatført beløp)	544 094	165 465
Pensjonskostnader	65 420	43 700
Andre lønnskostnader	4 026	5 978
Sum administrerende direktør	**2 031 040**	**1 090 143**

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 2020 eller 2021. Godtgjørelse til styret i 2021 består i sin helhet av kontantvederlag.

Aksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer

		31.12.21	31.12.20
Edvard Cock via Blixen Invest AS (100 %)	Styreleder	1 280 793	1 280 793
Roger Hofseth via Finnvik Eiendom AS (90 %)	Styremedlem	4 693 475	4 489 904
Kristin Aase direkte og via nærstående	Styremedlem	1 477 707	1 715 813
Tone Bjørnov	Styremedlem	128 203	128 203
Jan Pettersson direkte og via Initia AB og Swelandia International AB (100 %)	Styremedlem	4 543 028	4 435 885
Håvard Lindstrøm via Ice Capital AS (100 %)	CEO	416 348	
Sum aksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer		**12 539 554**	**12 050 598**

Nåværende COO og tidligere CEO Espen Kvale har gjennom sitt selskap EK Invest AS kjøpt 500.000 aksjer. Se for øvrig omtale i note 20.

Ledelsen i selskapet har følgende beholdning av opsjoner per 31.12.2021

Navn	Beholdning opsjoner per 01.01.	Tildelte opsjoner	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
Edvard Cock, styreleder	499 998	0	0	499 998
Tone Bjørnov, styremedlem	75 000	0	0	75 000
Kristin Aase, styremedlem	75 000	0	0	75 000
Sum	**1 149 999**	**0**	**0**	**1 149 999**

Se note 9 for ytterligere informasjon om selskapets opsjonsordning.

Note 9 - Opsjoner til ansatte

Opsjoner tildelt

Konsernet har et opsjonsprogram basert på tildelinger 11. september 2020 som omfatter utvalgte ansatte i ledende stillinger og utvalgte medlemmer av styret. Per 31. desember 2021 er 5 ansatte/medlemmer av styret med i opsjonsprogrammet. Alle opsjonene må erklæres 31. desember 2024 og kan ikke erklæres tidligere. 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 på 4,3 år. Det er kostnadsført kr 1.795.509 i 2021 (kr 546.031 i 2020) knyttet til opsjonsprogrammet. Kostnaden inngår i periodens lønnskostnader med motpost annen egenkapital.

Ytterligere informasjon om opsjonsordningen fremkommer nedenfor.

Oversikt over antall utestående opsjoner

	2021	2020
Utestående opsjoner per 01.01.	1 649 997	0
Tildelte opsjoner	0	1 649 997
Tapte opsjoner	0	0
Utøvde opsjoner	0	0
Utgåtte opsjoner	0	0
Utestående opsjoner per 31.12.	**1 649 997**	**1 649 997**
Hvorav fullt opptjent per 31.12.	0	0

Betingelser for utestående opsjoner

Tildelingsdato	Antall	Erklærings-/ utløpsdato	Innløsnings-kurs
11.09.2020	549 999	31.12.2024	7,00
11.09.2020	549 999	31.12.2024	9,00
11.09.2020	549 999	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.

Forutsetninger lagt til grunn for beregningen av virkelig verdi

Aksjekursen pr 11. september 2020 på kr 7,40 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, på 97,0 prosent er benyttet i beregningen.

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 som er lagt til grunn for beregning av virkelig verdi av opsjonene 0,3 prosent, tilsvarende rente på statsobligasjoner over opsjonenes levetid.

Note 10 - Avskrivninger og nedskrivninger

Spesifikasjon av avskrivninger og nedskrivninger

Avskrivninger	Note	2021	2020
Kontormaskiner, -utstyr og produksjonsutstyr	14	241 200	112 791
Teknologi, resepter, varemerker, patenter mv.	15	720 000	0
Balanseførte utviklingskostnader	15	128 920	0
Totale avskrivninger og nedskrivninger		**1 090 120**	**112 791**

Note 11 - Finanskostnader og finansinntekter

Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter

NOK	Note	2021	2020
Renteinntekter		0	2 741
Valutagevinster		343 079	266 141
Annen finansinntekt		0	1 206 913
Sum finansinntekter		**343 079**	**1 475 795**

Annen finansinntekt i 2020 gjelder i hovedsak et resterende skyldig, ikke utbetalt utbytte på kr 1.169.417 fra årene 2015 til 2017 som var balanseført per 31. desember 2019 og som i løpet av første halvår 2020 ble fraregnet da det etter avsluttede undersøkelser ikke har vært mulig å identifisere mottakerne.

Finanskostnader

NOK	Note	2021	2020
Rentekostnader	24	1 455 201	6
Valutatap		143 497	324 012
Sum finanskostnad		**1 598 698**	**324 018**
Netto finansinntekt(+)/finanskostnad(-)		**-1 255 619**	**1 151 777**

Note 12 - Skatt

NOK	2021	2020
Spesifikasjon av årets skattekostnad		
Betalbar skatt (periodeskatt)	0	0
Endring utsatt skatt	0	-249 036
Sum årets skattekostnad	**0**	**-249 036**
Utsatt skatt/skattefordel		
Immaterielle eiendeler	292 105	487 648
Driftsmidler	-22 694	-58 405
Varelager	48 400	280 052
Utestående fordringer	568 964	560 382
Avsetninger	129 456	0
Fremførbart underskudd	21 899 307	18 307 864
Sum utsatt skatt/skattefordel pr 31. desember	**22 915 537**	**19 577 541**
Herav ikke innregnet i balansen	22 915 537	19 577 541
Netto utsatt skatt(+)/skattefordel(-) i balansen per 31.12.	**0**	**0**

Konsernets vurdering er at det foreligger usikkerhet vedrørende tidspunkt for når selskapene vil ha mulighet til å utnytte skattefordelen. Utsatt skattefordel per 31. desember 2021 og 31. desember 2020 er derfor ikke innregnet i balanseoppstillingen.

Betalbar skatt i balansen

NOK	2021	2020
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	2021	2020
Resultat før skatt	-19 112 764	-14 952 944
22 % av resultat før skatt	-4 204 808	-3 289 648
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	3 868 756	2 920 485
Permanente forskjeller	336 052	120 127
Årets skattekostnad	**0**	**-249 036**
Effektiv skattesats	0 %	2 %

Note 13 - 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.

Resultat per aksje

NOK	2021	2020
Årsresultat som er tilordnet selskapets aksjonærer	-19 112 764	-14 703 908
Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer	19 214 924	16 191 870
Resultat per aksje	**-0,99**	**-0,91**

Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer

	2021	2020
Antall utstedte aksjer per 01.01.	18 399 371	15 368 171
Effekt av utstedte aksjer	828 333	836 479
Effekt av egne aksjer	-12 780	-12 780
Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer	**19 214 924**	**16 191 870**

Utvannet resultat per aksje

Potensielle utestående aksjer, som følger av konsernets opsjonsordning ville virket innvannende og er derfor ikke inkludert i beregningen av utvannet resultat per aksje. Utvannet resultat per aksje i perioden tilsvarer derfor resultat per aksje. De potensielle utestående aksjene kan likevel virke utvannende på utøvelsestidspunktet. Se note 9 for informasjon om selskapets opsjonsprogram.

Antall utestående aksjer

	2021	2020
Antall utstedte aksjer per 01.01.	18 399 371	15 368 171
Antall utstedte aksjer per 31.12.	20 623 792	18 399 371

Note 14 - Varige driftsmidler

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

NOK	Note	2021	2020
Balanseført verdi per 01.01.		528 397	405 501
Tilgang ved virksomhetskjøp	4	0	100 000
Øvrige tilganger		0	135 687
Årets avskrivninger	10	-241 200	-112 791
Balanseført verdi per 31.12.		**287 197**	**528 397**
Akkumulert			
Anskaffelseskost per 31.12.		2 438 715	2 438 715
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		-2 081 126	-1 839 926
Akkumulerte nedskrivninger per 31.12.		-70 392	-70 392
Balanseført verdi per 31.12.		**287 197**	**528 397**
Økonomisk levetid		3 - 5 år	3 - 5 år
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær

Note 15 - Immaterielle eiendeler

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

Fjorårets tilganger knytter seg til virksomhetskjøpet fra Moana Skincare New Zealand Limited. Kjøpet ble gjennomført med transaksjonsdato 10. desember 2020 og det er ikke regnskapsført avskrivninger av disse eiendelene i 2020. Virksomhetskjøpet er omtalt i note 4.

Det ble i 2020 ikke balanseført utviklingskostnader. Det ble heller ikke innregnet vesentlige kostnader som følge av utviklingsaktiviteter.

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 virksomhetskjøp (note 4)	0	0	0	0
Årets øvrige tilganger (note 8)	0	0	3 867 614	3 867 614
Årets avgang	0	0	0	0
Årets nedskrivninger		0	0	0
Årets avskrivninger (note 10)	0	-720 000	-128 920	-848 920
Balanseført verdi per 31.12.2021	**2 665 277**	**5 880 000**	**3 738 694**	**12 283 970**
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	0	-9 066 492	-4 649 128	0 -13 715 620
Balanseført verdi per 31.12.2021	**2 665 277**	**5 880 000**	**3 738 694**	**12 283 970**
Estimert levetid		10 år	5-10 år	
Avskrivningsmetode		lineær	Lineær	

Regnskapsåret 2020 (NOK 1000)	Goodwill	Teknologi, resepter, varemerker, patenter mv	Balanseførte utviklings-kostnader	Sum
Anskaffelseskost per 01.01.2020	0	8 346 492	4 520 208	12 866 700
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 01.01.2020	0	-8 346 492	-4 520 208	0 -12 866 700
Balanseført verdi per 01.01.2020	**0**	**0**	**0**	**0**
Årets tilganger virksomhetskjøp (note 4)	2 665 277	6 600 000	0	9 265 277
Årets øvrige tilganger	0	0	0	0
Årets avgang	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets avskrivninger (note 10)	0	0	0	0
Balanseført verdi per 31.12.2020	**2 665 277**	**6 600 000**	**0**	**9 265 277**
Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2020	2 665 277	14 946 492	4 520 208	22 131 977
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 31.12.2020	0	-8 346 492	-4 520 208	0 -12 866 700
Balanseført verdi per 31.12.2020	**2 665 277**	**6 600 000**	**0**	**9 265 277**
Estimert levetid		10 år	5-10 år	
Avskrivningsmetode		lineær	Lineær	

De immaterielle eiendelene overtatt i forbindelse med kjøp av virksomhet (se note 4) inkluderer oppskrifter og produksjonsprosedyrer for sjøgressekstraktet Glycoplus og varemerker. De immaterielle eiendelene overtatt i forbindelse med virksomhetskjøpet har pr 31.12.2020 en balanseført verdi på 6.600.000. I henhold til kjøpsavtalen har selger sikkerhet i disse eiendelene for den delen av kjøpesummen som etter avtalen skulle betales innen 10.3.2021. Denne delen av vederlaget ble betalt 12.2.2021.

Nedskrivningstest for goodwill

Balanseført goodwill utgjør pr 31. desember 2021 kr 2.665.277 (31. desember 2020: kr 2.665.277). Goodwillen er knyttet til kjøpet av rettighetene til hudpleieproduktene Moana Skincare. Se note 4 for ytterligere informasjon om dette virksomhetskjøpet. Goodwill følges opp og testes på et nivå likt det som er definert som driftssegment i henhold til note 5 segmentinformasjon. Konsernet består av et driftssegment og som en konsekvens av dette testes goodwill på totalnivå.

Konsernet tester goodwill for nedskrivning minst årlig, eller når det foreligger indikasjoner på verdifall. Vurderingen ble gjort pr 31. desember 2021.

Gjennvinnbart beløp er fastsatt basert på en vurdering av virksomhetens bruksverdi. Bruksverdien er 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.

Det er estimert kontantstrømmer for perioden fra 2022 til 2026. Gjennomsnittlig årlig omsetningsvekst (CAGR) i prognoseperioden er 85,5 %. EBITDA i prognoseperioden blir positiv i 2023 og øker til 27,7 % i 2026. Veksten i kontantstrømmen etter utløpet av prognoseperioden er satt til 2,5 % og det er benyttet et avkastningskrav på 20,4 %.

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Nedskrivningstesten viser at beregnet gjennvinnbart beløp av goodwill er kr 7.516.000, som overstiger balanseført beløp med kr 4.850.723. Verdien er basert på enkelte nøkkelforutsetninger. Dersom disse forutsetningene utvikler seg vesentlig forskjellig fra det som er forutsatt kan dette medføre behov for nedskrivning av goodwill. En utvikling i inntektene fra produkter som utnytter de kjøpte Moana-rettighetene vil også kunne påvirke beregningene av virkelig verdi av de betingede forpliktelsene som er knyttet til Moana-kjøpet. Se note 4 og note 21 for ytterligere informasjon om disse.

En reduksjon i omsetningsveksten på 5 %-poeng årlig vil redusere gjennvinnbart beløp med kr 4.665.000. Om terminalveksten i beregningen reduseres fra 2,5 % til 2,0 % så vil gjennvinnbart beløp reduseres med kr 825.000. En økning i diskonteringsrenten på 1 %-poeng vil medføre et gjennvinnbart beløp som er kr 2.599.000 lavere. Ingen av disse endringene vil medføre at gjennvinnbart beløp blir lavere enn balanseført beløp. Om EBITDA-marginen reduseres med 5 %-poeng årlig vil gjennvinnbart beløp reduseres med kr 8.314.000. Gjennvinnbart beløp vil da være kr 798.000 lavere enn balanseført beløp og balanseført goodwill må skrives ned.

Note 16 - Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter etter kategori

Per 31.12.2021		**Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat**	**Finansielle instrumenter til amortisert kost**
NOK	Note		
Finansielle eiendeler			
Kundefordringer og andre fordringer	17	0	310 200
Bankinnskudd	19	0	13 356 362
Sum finansielle eiendeler		**0**	**13 666 562**

NOK			
Finansielle forpliktelser			
Lån og andre langsiktige forpliktelser	21	0	7 123 196
Andre finansielle forpliktelser	21	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**

Per 31.12.2020		**Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat**	**Finansielle instrumenter til amortisert kost**
NOK	Note		
Finansielle eiendeler			
Kundefordringer og andre fordringer	17	0	133 079
Bankinnskudd	19	0	5 429 155
Sum finansielle eiendeler		**0**	**5 562 234**

NOK			
Finansielle forpliktelser			
Lån og andre langsiktige forpliktelser	21	0	1 105 639
Andre finansielle forpliktelser	21	3 548 224	0
Leverandørgjeld	22	0	989 313
Annen kortsiktig gjeld	22	0	1 570 206
Sum finansielle forpliktelser		**3 548 224**	**3 665 158**

Forfallsanalyse for konsernets finansielle forpliktelser - kontraktsmessige betalinger

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

Per 31.12.2021

NOK	Mindre enn 1 år	1 -3 år	3-5 år	Over 5 år	Sum kontrakts-messige betalinger
Lån*	7 835 516	0	0	0	7 835 516
Andre finansielle forpliktelser	207 500	2 044 996	395 000	4 800 000	7 447 496
Leverandørgjeld	2 275 344	0	0	0	2 275 344
Annen kortsiktig gjeld	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.

Per 31.12.2020

NOK	Mindre enn 1 år	1 -3 år	3-5 år	Over 5 år	Sum kontrakts-messige betalinger
Lån og andre lang forpliktelser	0	1 338 741	0	0	1 338 741
Andre finansielle forpliktelser	77 000	1 966 850	726 264	4 875 000	7 645 114
Leverandørgjeld	989 313	0	0	0	989 313
Annen kortsiktig gjeld	1 570 206	0	0	0	1 570 206
Sum finansielle forpliktelser	**2 636 519**	**3 305 591**	**726 264**	**4 875 000**	**11 543 374**

Note 17 - Kundefordringer og andre fordringer

Spesifikasjon av kundefordringer og andre fordringer

NOK	2021	2020
Kundefordringer brutto	392 289	177 268
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer	-82 089	-44 189
Kundefordringer netto	**310 200**	**133 079**
Forskuddsbetalinger til leverandører	2 400 520	0
Andre kortsiktige fordringer	99 358	72 019
Sum kundefordringer og andre fordringer per 31.12.	**2 810 078**	**205 098**

Endring i avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer

NOK	2021	2020
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer per 01.01.	-44 189	0
Benyttet avsetning - årets konstaterte tap	0	0
Årets økning i avsetning	-37 900	-44 189
Tilbakeføring av ubenyttet avsetning	0	0
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer per 31.12.	**-82 089**	**-44 189**

Forfallsanalyse av kundefordringer (brutto) per 31.12.

	Totalt	Ikke forfalt	< 30 dager	30-60 dager	60-90 dager	> 90 dager
2021	392 289	60 102	108 704	147 815	0	75 668
2020	177 268	98 778	0	2 822	30 623	45 045

Note 18 - Varelager

Spesifikasjon av varelager per 31.12.

NOK	Note	2021	2020
Råvarer og emballasje	4	3 442 298	690 000
Ferdig tilvirkede varer	4	2 249 594	120 000
Sum varelager per 31.12.		**5 691 893**	**810 000**

Konsernets balanseførte varelager per 31. desember 2021 består av emballasje som ble anskaffet som en del av virksomhetskjøpet fra Moana New Zealand Limited samt varer som er produsert og innkjøpt i løpet av 2021.

I tillegg har konsernet varelager bestående av klekkevæske i mer eller mindre tilvirket form som ble nedskrevet til 0 per 31. desember 2018 grunnet usikkerhet rundt estimeringen av forventet salgsvolum. Total nedskrivning av varelageret per 31. desember 2018 utgjorde kr 16.521.751. Konsernet forventer imidlertid fortsatt at hovedsamarbeidspartner Restorsea LLC og deres lansering av produkter i USA, som baserer seg på konsernets produkter, vil kunne medføre realisasjon av deler av lageret.

Note 19 - Kontanter og kontantekvivalenter

Spesifikasjon av kontanter og kontantekvivalenter

NOK	2021	2020
Kontanter og bankinnskudd	12 951 969	5 068 951
Bundne bankinnskudd	404 393	360 204
Sum kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	**13 356 362**	**5 429 155**
Spesifikasjon av bundne bankinnskudd		
Skattetrekk	404 393	359 593
Andre bundne bankinnskudd	0	612
Sum bundne bankinnskudd per 31.12.	**404 393**	**360 204**

Note 20 - Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte

Aksjekapital per 31.12.2021

	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	20 623 792	2,5	51 559 480
Sum	**20 623 792**	**2,5**	**51 559 480**

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

Styret har ved avleggelse av årsregnskapet for 2021 ikke foreslått at det utbetales utbytte.

Totalt antall aksjer og beholdning egne aksjer

	Totalt antall aksjer		herav egne aksjer	
	2021	2020	2021	2020
Totalt antall aksjer per 01.01.	18 399 371	15 368 171	12 780	12 780
Kapitalutvidelse	2 224 421	3 031 200		
Totalt antall aksjer per 31.12.	**20 623 792**	**18 399 371**	**12 780**	**12 780**

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. Avtalene om kjøp av aksjer er gjennomført, men aksjene er ikke formelt 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 %
Finnvik Eiendom AS	Selger	-475 000	-2,3 %
Jan Petterson	Selger	-475 000	-2,3 %

Oversikt over de største aksjonærene per 31.12.2020

Navn	Antall aksjer	%-andel
FINNVIK EIENDOM AS	4 489 904	24,4 %
SWELANDIA INTERNATIONAL AB	2 500 000	13,6 %
KJEVEORTOPED ESPEN DAHL AS	1 369 105	7,4 %
BLIXEN INVEST AS	1 280 793	7,0 %
INITIA AB	998 146	5,4 %
PETTERSON, JAN	937 739	5,1 %
HAAV HOLDING AS	650 000	3,5 %
ICE CAPITAL AS	326 319	1,8 %
STAVERN HELSE OG FORVALTNING AS	316 694	1,7 %
PACIFIC ANDES INT.HOLDINGS LTD	316 500	1,7 %
DAHL, ESPEN HALVARD	309 675	1,7 %
AS BOLAKS	241 617	1,3 %
TANNLEGE PER HAGEN AS	182 667	1,0 %
ALBERTSEN, ØYSTEIN MAGNUS	163 293	0,9 %
SKARELVEN, STIAN	154 000	0,8 %
KNUT FOSSE AS	138 483	0,8 %
BJØRNOV, TONE	128 203	0,7 %
YTTEBORG, JAN HENRIK	120 000	0,7 %
NOR MARINE INVEST AS	116 278	0,6 %
VIKSE, IDAR	100 000	0,5 %
ANDRE	3 559 955	19,3 %
Totalt antall aksjer	**18 399 371**	**100,0 %**

Tre ansatte inngikk avtale om kjøp av aksjer i mai 2020. Avtalene om kjøp av aksjer er gjennomført, men aksjene er ikke formelt 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	2,7 %
Hans Kristian Leren	Kjøper	250 000	1,4 %
Vigdis Tuft Heinimann	Kjøper	200 000	1,1 %
Finnvik Eiendom AS	Selger	-475 000	-2,6 %
Jan Petterson	Selger	-475 000	-2,6 %

Note 21 - Lån, finansielle forpliktelser, pantstillelser og garantier

Lån

Tre 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. Inkludert ikke betalte renter utgjør gjelden per 31. desember 2021 kr 7.123.196. Lån med pålydende og balanseført beløp på kr 6.000.000 renteberegnes med en fast rente på 10 % p.a. og forfalt til betaling i løpet av første kvartal 2022. Disse lånene har etter balansedagen blitt forlenget på samme vilkår frem til 31. januar 2023. Lånet på kr 600.000 er rentefritt og skal etter avtalen tilbakebetales så raskt som mulig.

Finansielle forpliktelser knyttet til virksomhetskjøp

Ubetinget vederlag

Lån og andre langsiktige forpliktelser per 31. desember 2020 på kr 1.105.639 utgjøres i sin helhet av fremtidig ubetinget vederlag ved kjøpet av virksomhet fra Moana Skincare New Zealand Limited. Beløpet forfaller til betaling i mars 2022 og er i balansen per 31. desember 2021 presentert som en kortsiktig forpliktelse på linjen for annen kortsiktig gjeld og forpliktelser. Nominell verdi av forpliktelsen utgjør NZD 215.000 som er omregnet til kr 1.245.215 pr 31. desember 2021. Se note 4 for informasjon om virksomhetskjøp.

Betinget/variabelt vederlag

Andre finansielle forpliktelser, både langsiktige og kortsiktige, per 31. desember 2021 utgjøres i sin helhet av de betingede/variable delene av vederlaget ved virksomhetskjøpet fra Moana Skincare New Zealand Limited. Se note 4 for informasjon om virksomhetskjøp. Langsiktige andre finansielle forpliktelser på kr 3.665.438 (per 31. desember 2020 kr 3.485.238) utgjør nåverdien av forventede milepælsbetalinger knyttet opp mot fremtidig salgsvolum samt royalty for salget de første 5 årene etter virksomhetskjøpet. Milepælsbetalinger knyttet til fremtidig salgsvolum skal betales i EUR, mens royalty skal betales i samme valuta som salget som utløser royaltybetaling. I tillegg er det innregnet kortsiktige andre finansielle forpliktelser på kr 175.350 (per 31. desember 2020 kr 62.987) som gjelder forventet royaltybetaling det første året etter balansedagen. Endringer i virkelig verdi av vederlaget i 2021 er resultatført. Endring i vederlaget for perioden 10. desember 2020 - 31. desember 2020 utgjør et uvesentlig beløp og er ikke innregnet i regnskapet. Endringene i de finansielle forpliktelsene knyttet til virksomhetskjøpet er spesifisert nedenfor.

NOK	2021	2020
Andre finansielle forpliktelser knyttet til virksomhetskjøp 1.1.	3 548 224	0
Virksomhetskjøp (se note 4)	0	3 548 224
Avregning og betalt i perioden	-5 334	0
Estimatavvik, resultatført som andre salgs- og administrasjonskostnader	-238 732	0
Renter, resultatført som finanskostnader	749 524	0
Endring i valuta, resultatført som finanskostnader	-212 894	0
Andre finansielle forpliktelser knyttet til virksomhetskjøp 31.12.	**3 840 789**	**3 548 224**
Langsiktig	3 665 438	3 485 238
Kortsiktig	175 350	62 987

Pantstillelser

Restorsea har pant i selskapets driftstilbehør og deler av selskapets varelager begrenset opp til kr 82.288.644. Den balanseførte verdien av driftstilbehøret per 31. desember 2021 er kr 287.197 (per 31. desember 2020 kr 528.397) og den balanseførte verdien av den pantsatte delen av varelageret er kr 0 (per 31. desember 2020 kr 0). Zona Nordic har pant i selskapets varelager begrenset opp til kr 5.000.000. Den balanseførte verdien av varelageret per 31. desember 2021 er kr 5.691.893 (per 31. desember 2020 kr 810.000).

I henhold til kjøpsavtalen i forbindelse med Moana-kjøpet har selger sikkerhet i bestemte immaterielle eiendeler overdratt i forbindelse med kjøpet for den delen av kjøpesummen som etter avtalen skulle betales innen 10.3.2021. Denne delen av vederlaget ble betalt 12.2.2021. Se også note 15.

Note 22 - Kortsiktig gjeld

Spesifikasjon av kortsiktig gjeld per 31.12.

NOK	Note	2021	2020
Leverandørgjeld		2 275 344	989 313
Skyldig offentlige avgifter, skattetrekk og lignende		435 410	405 242
Skyldig lønn og feriepenger		491 026	298 225
Annen kortsiktig gjeld	4,21	1 557 316	1 570 206
Andre finansielle forpliktelser	4,21	175 350	62 987
Sum kortsiktig gjeld per 31.12.		**4 934 446**	**3 325 972**

Annen kortsiktig gjeld

Av annen kortsiktig gjeld per 31. desember 2021 utgjør kr 1.245.215 andelen av det ubetingede vederlaget i forbindelse med kjøp av virksomheten fra Moana Skincare New Zealand Limited som forfaller til betaling i mars 2022. Nominell verdi av vederlaget utgjør NZD 215.000. Balanseført beløp er målt til nåverdien av betalingen omregnet til valutakursen (NZD) på datoen for inngåelse av avtalen for virksomhetskjøpet. Se note 4 for ytterligere informasjon om virksomhetskjøp.

Note 23 - 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 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 NZD og EUR. Se note 4 for beskrivelse av vederlaget i virksomhetskjøpet.

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 2021 utgjør kr 310 200 (31. desember 2020: kr 133 079). Konsernet fastsetter tapsavsetningen til et beløp som tilsvarer forventede kredittap i levetiden. Konsernet har avsatt kr 82.089 til tap på fordringer per 31. desember 2021 (31. desember 2020: kr 44 189).

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 24 - Poster i kontantstrømoppstillingen

Spesifikasjon av betalte renter

NOK	Note	2021	2020
Rentekostnad i resultatoppstillingen	11	1 455 201	6
Endring i påløpte, ikke betalte renter på lån	21	-523 196	0
Rentekostnad på neddiskonterte beløp (unwinding) som er betalt og inkludert i linjen for utbetaling ifm kjøp av virksomhet	21	-181 811	0
Rentekostnad på neddiskonterte beløp (unwinding) som ikke er betalbare	21	-749 524	0
Betalte renter		**670**	**6**

Betalinger ifm kjøp av virksomhet

Følgende utbetalinger er gjort i forbindelse med kjøpet av Moana i 2020. Se for øvrige note 4.

NOK	Note	2021	2020
Kontant vederlag betalt på transaksjonstidspunktet	4		3 131 800
Ubetinget vederlag - betalt i februar 2021 (NZD 250.000)	4	1 537 725	

Spesifikasjon av endring i forpliktelser som stammer fra finansieringsaktiviteter

NOK	Note	Lån
Balanse pr 1 januar 2020		**0**
Kontantstrøm		0
Balanse pr 31 desember 2020		**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

Note 25 - Betingede forpliktelser og hendelser etter balansedagen

Kravet på MNOK 8 som var fremmet av Aquazyme Technology AS knyttet til royalty og sub-lisensiering av rettigheter er etter konsernets syn foreldet og det vurderes som svært usannsynlig at kravene vil kunne medføre et økonomisk oppgjør.

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 2021.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter i 2021

NOK		Salg av varer og	Kjøp av varer og		
Nærstående part	Fotnote	**tjenester til**	**tjenester fra**	**Fordring på nærstående**	**Gjeld til nærstående**
Ledende ansatte		811	0	1 014	0
Andre nærstående parter	1)	32 626	1 844 862	40 782	8 011 967

1) Tre 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.

Det er utbetalt kr 500.000 (ekskl MVA) i lisensavgift til Aquazyme Technology AS hvor Zym Holding AS har en eierandel på 36,82 prosent. Zym Holding AS er 100 prosent eid av Bernt Walther (tidligere primærinnsider i ABT).

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

Selskapets transaksjoner med nærstående parter i 2020

NOK		Salg av varer og	Kjøp av varer og		
Nærstående part	Fotnote	**tjenester til**	**tjenester fra**	**Fordring på nærstående**	**Gjeld til nærstående**
Ledende ansatte	1)	0	727 793	0	0
Andre nærstående parter	2)	0	1 761 046	0	625 128

1) Det er utbetalt kr 727.793 (ekskl MVA) i konsulenthonorar til Espen Kvale Consulting LLC hvor Espen Kvale eier 100 prosent. Espen Kvale fungerte fra 1. januar 2020 til 30. juni 2020 som midlertidig administrerende direktør gjennom en konsulentavtale med selskapet. Espen Kvale har vært ansatt som administrerende direktør i konsernet fra 1. juli 2020.

2) Det er utbetalt kr 500.000 (ekskl MVA) i lisensavgift til Aquazyme Technology AS hvor Zym Holding AS har en eierandel på 36,82 prosent. Zym Holding AS er 100 prosent eid av Bernt Walther (tidligere primærinnsider i ABT).
Videre er det i 2020 kostnadsført kr 1.221.046 (ekskl MVA) for konsulenthonorar til advokatfirmaet CLP DA, hvor styreleder Edvard Cock eier 7,14 prosent. I tillegg er det kostnadsført kr 40.000 (ekskl MVA) for tjenester fra Lindberg AS, som er 100 prosent eid av Arvid Lindberg (tidligere administrerende direktør og aksjonær i Aqua Bio Technology ASA).

Note 27 - Fortsatt drift

Selskapet har i 2021 et negativt resultat og negativ kontantstrøm fra driften grunnet store investeringer i nye produktserier fra DCP samarbeidet og produksjonsoppsett i kombinasjon med redusert salg grunnet pandemien. Som et ledd i finansiering av underskuddet og finansiering av investeringene i de nye produktseriene ble det gjennomført 2 emisjoner i 2021. Selskapet forventer negativt resultat og kontantstrøm i 2022. Likviditetsbehovet dekkes av nåværende likvider og ved at lånene på 6 MNOK fra 4 aksjonærer har blitt forlenget ut til januar 2023. Pandemien kan fortsatt prege utsiktene for selskapet i 2022, men i de perioder hvor selskapet har hatt behov for tilførsel av ytterligere kapital, har selskapet historisk evnet å hente inn denne fra eksisterende aksjonærer i form av lån og/eller egenkapital på en kostnadseffektiv måte for å dekke løpende behov. Ledelsen og styret forventer at dette også vil være tilfellet fremover.

I vurderingen av forutsetningen for fortsatt drift baserer ledelsen og styret seg på selskapets finansielle stilling, nye distribusjonskontrakter som er inngått eller forhandles i det norske og nordiske markedet, samt økende oppmerksomhet av Restorsea sine ABT baserte produkter i det amerikanske markedet, utviklingsarbeidet som pågår i selskapet, planlagte markedsintroduksjoner samt selskapets løpende forpliktelser. Styret anser derfor i samsvar med regnskapsloven §3-3a at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Årsregnskapet er satt opp i henhold til dette.

Selskapsregnskap

Resultatregnskap morselskap

NOK	Note	2021	2020
Salgsinntekter	5	1 559 703	444 376
Annen driftsinntekt	5	415 885	368 251
Sum inntekter		**1 975 588**	**812 626**
Varekostnader	16	1 173 976	981 486
Lønnskostnader	6	6 779 132	4 935 084
Andre salgs- og administrasjonskostnader		11 011 705	10 887 986
EBITDA		**-16 989 225**	**-15 991 930**
Avskrivninger	10,11	1 358 120	112 791
Driftsresultat		**-18 347 345**	**-16 104 721**
Renteinntekter	8	0	2 741
Andre finansinntekter	8	343 079	1 473 054
Rentekostnader	8	1 455 178	5
Andre finanskostnader	8	143 497	324 013
Netto finansinntekter / (-kostnader)		**-1 255 596**	**1 151 777**
Resultat før skattekostnad		**-19 602 941**	**-14 952 944**
Skattekostnad	9	0	-249 036
Periodens resultat		**-19 602 941**	**-14 703 908**
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		19 602 941	14 703 908
Sum disponert		**19 602 941**	**14 703 908**

Medfølgende noter er en integrert del av selskapsregnskapet.

Balanse morselskap

NOK	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	0	0
Immaterielle eiendeler	11	12 015 970	9 265 277
Sum immaterielle eiendeler		**12 015 970**	**9 265 277**
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormateriell	10	287 197	528 397
Sum varige driftsmidler		**287 197**	**528 397**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	14	0	0
Sum finansielle anleggsmidler		**0**	**0**
Sum anleggsmidler		**12 303 167**	**9 793 674**
Omløpsmidler			
Varer	16	5 691 893	810 000
Kundefordringer	15	310 200	133 079
Andre fordringer	15	2 499 878	72 019
Bankinnskudd, kontanter og lignende	18	13 356 362	5 429 155
Sum omløpsmidler		**21 858 333**	**6 444 253**
SUM EIENDELER		**34 161 500**	**16 237 927**

Balanse morselskap

NOK	Note	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	20	51 559 480	45 998 428
Egne aksjer	20	-31 950	-31 950
Sum innskutt egenkapital		**51 527 530**	**45 966 478**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-33 311 310	-37 645 400
Sum opptjent egenkapital		**-33 311 310**	**-37 645 400**
SUM EGENKAPITAL		**18 216 220**	**8 321 078**
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Andre avsetninger for forpliktelser	19	3 665 438	3 485 238
Sum avsetning for forpliktelser		**3 665 438**	**3 485 238**
Annen langsiktig gjeld			
Konsernintern gjeld			124
Øvrig langsiktig gjeld	19		1 105 639
Sum annen langsiktig gjeld		**0**	**1 105 763**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	17	2 275 344	989 189
Lån	17	7 123 196	0
Skyldige offentlige avgifter	17	434 304	405 242
Annen kortsiktig gjeld	17	2 446 998	1 931 418
Sum kortsiktig gjeld		**12 279 842**	**3 325 848**
SUM GJELD		**15 945 280**	**7 916 849**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**34 161 500**	**16 237 927**

Medfølgende noter er en integrert del av selskapsregnskapet.

Lysaker, 28. april 2022
I styret for Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock
Styreleder

Tone Bjørnov

Jan Pettersson

Kristin Aase

Roger Hofseth

Håvard Lindstrøm
Adm. direktør

Endringer i morselskapets egenkapital

NOK	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1. januar 2020	**38 420 428**	**-31 950**	**0**	**-31 065 522**	**7 322 955**
Årets resultat				-14 703 908	-14 703 908
Kapitalutvidelse	7 578 000		7 578 000		15 156 000
Disponering			-7 578 000	7 578 000	0
Aksjeopsjoner				546 031	546 031
Egenkapital 31. desember 2020	**45 998 428**	**-31 950**	**0**	**-37 645 399**	**8 321 078**
Egenkapital 1. januar 2021	**45 998 428**	**-31 950**	**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. desember 2021	**51 559 480**	**-31 950**	**0**	**-33 311 310**	**18 216 221**

Medfølgende noter er en integrert del av selskapsregnskapet.

Kontantstrømoppstilling morselskap

NOK	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra driften			
Resultat før skatt		-19 602 941	-14 952 944
Avskrivninger	10	1 358 120	112 791
Kostnad aksjebasert betaling uten kontanteffekt	7	1 795 509	546 031
Netto renter		670	-2 736
Netto endring valutagevinst-/tap på netto betalingsmidler		0	0
Endringer i varelager		-4 881 893	0
Endringer i kundefordringer og andre fordringer		-2 604 980	2 315 967
Endringer i leverandørgjeld		1 286 155	202 613
Endring i annen kortsiktig/langsiktig gjeld unntatt lån		1 680 000	-1 559 470
Mottatte renter	8	0	2 741
Netto kontantstrøm fra driften		**-20 969 359**	**-13 335 008**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Betalinger ifm kjøp av virksomhet	4	-1 537 725	-3 131 800
Betalinger ifm kjøp av anleggsmidler	10	0	-135 688
Betalinger ifm utvikling av immaterielle eiendeler	15	-3 867 614	-135 688
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		**-5 405 339**	**-3 267 488**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Kapitalutvidelse		27 702 575	15 156 000
Innbetaling ved opptak av lån		7 700 000	0
Nedbetaling av lån		-1 100 000	0
Betalte renter	8	-670	-5
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		**34 301 905**	**15 155 995**
Endring i kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter		7 927 207	-1 446 501
Kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter pr. 1. januar		5 429 155	6 875 656
Valutagevinst-/tap på netto betalingsmidler		0	0
Kontanter, kontantekvivalenter og benyttede trekkrettigheter 31. desember		**13 356 362**	**5 429 155**

Medfølgende noter er en integrert del av selskapsregnskapet.

Noter morselskap

1. Generell informasjon

Aqua Bio Technology ASA er et norsk bioteknologiselskap som utvikler, produserer, innlisensierer og markedsfører patenterte ingredienser og teknologi til den internasjonale kosmetikk – og personal care industrien. 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 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 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).

Aqua Bio Technology ASA eier datterselskapet Kilda Biolink AS 100%.

ABT har vært notert på Oslo Axess (Euronext Expand) siden januar 2008. Selskapet er et allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Fornebuveien 37, Lysaker. Selskapsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre 28. april 2022, og vil bli endelig vedtatt av generalforsamlingen 9. juni 2022.

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

Datterselskapet 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 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 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.

Segmentinformasjon

Et virksomhetsområde er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Et geografisk marked (segment) er 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. Finansielle opplysninger vedrørende segmentrapportering er presentert i note 5.

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 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 verdsettelse av opsjonene 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 - Virksomhetskjøp

Kjøp av rettighetene til hudpleieproduktene Moana Skincare i 2020

Beskrivelse av transaksjonen

10. desember 2020 gjennomførte konsernet kjøp av rettighetene til hudpleieproduktene Moana Skincare fra selskapet Moana Skincare New Zealand Limited. Fra tidligere har konsernet inngått en avtale som sikrer eksklusiv rett til distribusjon av produktene fra Moana Skincare i Europa, Midt Østen og Afrika. Med dette kjøpet sikrer konsernet kontroll over hele verdikjeden fra produksjon til global distribusjon.

Kjøpet omfatter produktet Glycoplus®, som er et sjøgressekstrakt, og produktserien basert på dette produktet. Kjøpet omfatter videre alle immaterielle eiendeler relatert til produktet og produktserien, herunder varemerke samt tilgang til forretningsinformasjon knyttet til produktet og produktserien (teknologi, resepter, produksjonsprosedyrer mv.). Kjøpet omfatter også varelager og maskiner/produksjonsutstyr, inventar mv.

I forbindelse med den regnskapsmessig behandlingen, har konsernet foretatt en vurdering av om transaksjonen er kjøp av virksomhet eller kjøp av enkelteiendeler. Konsernet har konkludert med at kjøpet regnskapsmessig skal behandles som kjøp av virksomhet. Konklusjonen er i hovedsak basert på at kjøpet omfatter en vesentlig produksjonsprosess samt sentrale innsatsfaktorer og rettighetene til disse. Sammen vil dette i vesentlig grad bidra til at det kan produseres produkter som vil gi inntekter for konsernet. Dette innebærer at overtatte eiendeler og forpliktelser skal vurderes til virkelig verdi og at eventuell differanse mellom virkelig verdi av eiendeler/forpliktelser og virkelig verdi av vederlaget innregnes som goodwill. Eiendelene som ble anskaffet i kjøpet og vederlaget er spesifisert nedenfor.

Beskrivelse av vederlaget

Vederlaget består hovedsakelig av 3 deler, hvorav del 1 er ubetinget og del 2 og 3 er betinget av fremtidig salg.

1) Ubetinget vederlag

Den første delen er et ubetinget vederlag på NZD 965.000, hvorav NZD 500.000 ble betalt kontant på transaksjonstidspunktet, NZD 250.000 som forfalt til betaling i mars 2021 og NZD 215.000 som forfaller til betaling i mars 2022.

2) Betinget vederlag - milepælsbetalinger

Vederlaget inkluderer et betinget vederlag fordelt på 3 mulige milepælsbetalinger knyttet opp mot brutto inntekter fra produktserien. Følgende nivåer på brutto inntekter utløser milepælsbetalinger:
Brutto inntekter > EUR 2.000.000 utløser en milepælsbetaling på EUR 150.000
Brutto inntekter > EUR 7.000.000 utløser i tillegg en milepælsbetaling på EUR 500.000
Brutto inntekter > EUR 20.000.000 utløser i tillegg en milepælsbetaling på EUR 1.300.000

3) Betinget vederlag - royalty

Vederlaget inkluderer en halvårlig royalty på 2,5 % av netto salgsinntekter fra produktserien i perioden 10. desember 2020 - 10. desember 2025. Royalty skal beregnes i samme valuta som salget som medfører royaltybetaling.

I tillegg ble en tidligere forskuddsbetaling på kr 583.902 til Moana Skincare New Zealand Limited avregnet som en del av vederlaget.

Overtatte eiendeler og forpliktelser i virksomhetskjøpet

NOK	Note	
Eiendeler		
Anleggsmidler		
Immaterielle eiendeler	11	6 600 000
Varige driftsmidler	10	100 000
Omløpsmidler		
Varelager	16	810 000
Gjeld		
Utsatt skatt	9	-249 036
Netto identifiserte eiendeler til virkelig verdi		**7 260 964**
Goodwill	11	2 665 277
Netto identifiserte eiendeler til virkelig verdi og goodwill		**9 926 241**

Verdien av goodwill er knyttet til de fordelene som oppnås ved å kontrollere hele verdikjeden fra produksjon til global distribusjon, den styrkede posisjonen som leverandør og distributør av sertifiserte organiske og naturlige hudpleieprodukter som oppnås og til sist de synergiene som forventes realisert gjennom utnyttelse av egen og ny markedstilgang.

Vederlaget målt til virkelig verdi

Ubetinget vederlag		
Ubetinget vederlag - betalt kontant på transaksjonstidspunktet		3 131 800
Ubetinget vederlag - forfall i mars 2021 (Annen kortsiktig gjeld)	17	1 556 675
Ubetinget vederlag - forfall i mars 2022 (Annen langsiktig gjeld)	19	1 105 639
Sum ubetinget vederlag		**5 794 114**
Betinget vederlag		
Forventede milepælsbetalinger (Langsiktige avsetninger)	19	2 858 237
Forventede royaltybetalinger 2021 (Kortsiktige avsetninger)	17	62 987
Forventede royaltybetalinger 2022 - 2025 (Langsiktige avsetninger)	19	627 000
Sum betinget vederlag		**3 548 224**
Tidligere forskuddsbetaling til selger avregnet som en del av vederlaget		**583 902**
Sum vederlag til virkelig verdi		**9 926 241**

Måling av virkelig verdi

Vederlaget er målt til virkelig verdi. Virkelig verdi av det ubetingede vederlaget er nåverdien av betalingene omregnet med valutakursen (NZD) på transaksjonstidspunktet. Virkelig verdi av de betingede vederlagene bygger på konsernets prognoser for salg av produktserien. Forventede milepælsbetalinger knyttet opp mot brutto inntekter fra produktserien er omregnet med valutakursen (EUR) på transaksjonstidspunktet.

Kontanter overført ved virksomhetskjøpet

NOK	
Kontant vederlag	3 131 800
Mottatte kontanter og kontantekvivalenter	0
Netto kontanter og kontantekvivalenter overført	**3 131 800**

Note 5 - Segmentinformasjon

Virksomhetsområder og geografiske segmenter

Selskapet har identifisert ett virksomhetsområde; salg av kosmetiske produkter og ingredienser til kosmetiske produkter og tre geografiske segment; Norge, USA og EMEA.

Salgsinntekter fordelt på geografisk område

NOK	2021	2020
Norge	1 056 499	320 856
USA	498 045	0
EMEA (Europa, Midtøsten og Afrika)	5 159	123 520
Totale salgsinntekter	**1 559 703**	**444 376**

Andre driftsinntekter i 2021 på kr 415.885 (2020: kr 368.251) gjelder royalty og eksklusivitetsavtaler ovenfor en kunde hjemhørende i USA.

Vesentlige kunder

Selskapet har 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.

Note 6 - Lønnskostnader og andre godtgjørelser

Spesifikasjon av lønnskostnader

NOK	Note	2021	2020
Lønn		5 593 061	3 704 446
Arbeidsgiveravgift		1 126 975	530 159
Opsjoner til ansatte	7	1 795 509	546 031
Pensjonskostnader		74 143	117 132
Andre lønnskostnader		334 180	37 316
Aktiverte lønnskostnader	11	-2 144 736	0
Totale lønnskostnader		**6 779 132**	**4 935 084**

Antall årsverk som har vært sysselsatt i regnskapsåret:	5,0	3,2

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger 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	2021	2020
Lovpålagt revisjon	551 300	445 000
Andre attestasjonstjenester	61 100	28 000
Andre tjenester utenfor revisjon	108 754	77 000
Skatterådgivning	0	0
Sum revisjonshonorar	**721 154**	**550 000**

Merverdiavgift er ikke inkludert i honoraret.

Ytelser til styret

NOK	2021	2020
Edvard Cock, styreleder	285 000	285 000
Roger Hofseth, styremedlem	145 000	217 500 *
Kristin Aase, styremedlem	145 000	147 500
Jan Petterson, styremedlem	145 000	147 500
Tone Bjørnov, styremedlem	145 000	147 500
Sum ytelser til styret	**865 000**	**945 000**

*) Roger Hofseth har fått utbetalt styrehonorar på kr 147.500 og etterbetalt styrehonorar for 2019.

Ytelser til administrerende direktør

I juli 2021 ble Håvard Lindstrøm utnevnt til administrerende direktør. Lindstrøm kom da fra rollen som leder for forretningsutvikling i selskapet og overtok for Espen Kvale som fra samme tidspunkt gikk over i rollen som viseadministrerende direktør. Espen Kvale fungerte frem til 31.5.2020 som midlertidig administrerende direktør gjennom en konsulentavtale mellom Espen Kvale Consulting LLC og selskapet. Se note 17 for oversikt over utbetalinger til Espen Kvale Consulting LLC i 2020. I tabellen nedenfor er ytelsene til Espen Kvale angitt for perioden 1.6.2020 - 31.12.2020, samt for perioden 1.1.2021 til 30.6.2021 hvor Espen Kvale har vært ansatt som administrerende direktør.

Ytelser til nåværende administrerende direktør er angitt for perioden 1.7.2021 til 31.12.2021. Administrerende direktør hadde en bonusordning for 2020 som er lik maksimalt 15 % av lønn. Det er ikke avsatt bonus for 2021 eller 2020 i regnskapet pr 31.12.2021. Administrerende direktør har avtale om 3 måneders etterlønn.

NOK	2021	2020
Lønn	1 417 500	875 000
Opsjoner	544 094	165 465
Pensjonskostnader	65 420	43 700
Andre lønnskostnader	4 026	5 978
Sum administrerende direktør	**2 031 040**	**1 090 143**

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.

Selskapet 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 2020 eller 2021. Godtgjørelse til styret i 2021 består i sin helhet av kontantvederlag.

Aksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer

		31.12.21	31.12.20
Edvard Cock via Blixen Invest AS (100 %)	Styreleder	1 280 793	1 280 793
Roger Hofseth via Finnvik Eiendom AS (90 %)	Styremedlem	4 693 475	4 489 904
Kristin Aase direkte og via nærstående	Styremedlem	1 477 707	1 715 813
Tone Bjørnov	Styremedlem	128 203	128 203
Jan Pettersson direkte og via Initia AB og Swelandia International AB (100 %)	Styremedlem	4 543 028	4 435 885
Håvard Lindstrøm via Ice Capital AS (100 %)	Administrerende direktør	416 348	
Sum aksjer eid av ledende ansatte og styremedlemmer		**12 539 554**	**12 050 598**

Administrerende direktør Espen Kvale har gjennom sitt selskap EK Invest AS kjøpt 500.000 aksjer. Se for øvrig omtale i note 20.

Ledelsen i selskapet har følgende beholdning av opsjoner per 31.12.2021

Navn	Beholdning opsjoner per 01.01.	Tildelte opsjoner	Bortfalte opsjoner	Beholdning opsjoner per 31.12.
Håvard Lindstrøm, administrerende direktør	499 998	0	0	499 998
Espen Kvale, viseadministrerende direktør	500 001	0	0	500 001
Edvard Cock, styreleder	499 998	0	0	499 998
Tone Bjørnov, styremedlem	75 000	0	0	75 000
Kristin Aase, styremedlem	75 000	0	0	75 000
Sum	**1 149 999**	**0**	**0**	**1 149 999**

Se note 7 for ytterligere informasjon om selskapets opsjonsordning.

Note 7 - Opsjoner til ansatte

Opsjoner tildelt i 2021

Selskapet har et opsjonsprogram basert på tildelinger 11. september 2020 som omfatter utvalgte ansatte i ledende stillinger og utvalgte medlemmer av styret. Per 31. desember 2020 er 5 ansatte/medlemmer av styret med i opsjonsprogrammet. Alle opsjonene må erklæres 31. desember 2024 og kan ikke erklæres tidligere. 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 på 4,3 år. Det er kostnadsført kr 1.795.509 i 2021 (kr 546.031 i 2020) knyttet til opsjonsprogrammet. Kostnaden inngår i periodens lønnskostnader med motpost annen egenkapital.

Ytterligere informasjon om opsjonsordningen fremkommer nedenfor.

Oversikt over antall utestående opsjoner

	2021	2020
Utestående opsjoner per 01.01.	1 649 997	0
Tildelte opsjoner	0	1 649 997
Tapte opsjoner	0	0
Utøvde opsjoner	0	0
Utgåtte opsjoner	0	0
Utestående opsjoner per 31.12.	**1 649 997**	**1 649 997**
Hvorav fullt opptjent per 31.12.	0	0

Betingelser for utestående opsjoner

Tildelingsdato	Antall	Erklærings-/ utløpsdato	Innløsnings-kurs
11.09.2020	549 999	31.12.2024	7,00
11.09.2020	549 999	31.12.2024	9,00
11.09.2020	549 999	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.

Forutsetninger lagt til grunn for beregningen av virkelig verdi

Aksjekursen pr 11. september 2020 på kr 7,40 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, på 97,0 prosent er benyttet i beregningen.

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 som er lagt til grunn for beregning av virkelig verdi av opsjonene 0,3 prosent, tilsvarende rente på statsobligasjoner over opsjonenes levetid.

Note 8 - Finanskostnader og finansinntekter

Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter

NOK	2021	2020
Renteinntekter	0	2 741
Valutagevinster	343 079	266 141
Annen finansinntekt	0	1 206 913
Sum finansinntekter	**343 079**	**1 475 795**

Annen finansinntekt i 2020 gjelder i hovedsak et resterende skyldig, ikke utbetalt utbytte på kr 1.169.417 fra årene 2015 til 2017 som var balanseført per 31. desember 2019 og som i løpet av første halvår 2020 ble fraregnet da det etter avsluttede undersøkelser ikke har vært mulig å identifisere mottakerne.

Finanskostnader

NOK	2021	2020
Rentekostnader	1 455 178	5
Valutatap	143 497	324 013
Sum finanskostnad	**1 598 675**	**324 018**
Netto finansinntekt(+)/finanskostnad(-)	**-1 255 596**	**1 151 777**

Note 9 - Skatt

NOK	2021	2020
Spesifikasjon av årets skattekostnad		
Betalbar skatt (periodeskatt)	0	0
Endring utsatt skatt	0	-249 036
Sum årets skattekostnad	**0**	**-249 036**
Grunnlag betalbar skatt		
Selskapet resultat før skatt	-19 602 963	-14 952 944
Permanente forskjeller	1 795 509	546 031
Endring i midlertidige forskjeller	-1 131 711	-2 387 704
Sum grunnlag betalbar skatt	**-18 939 166**	**-16 794 617**
Midlertidige forskjeller		
Immaterielle eiendeler	1 337 529	448 694
Driftsmidler	103 154	265 479
Varelager	-220 000	-1 272 962
Utestående fordringer	-8 007 146	-7 947 821
Avsetninger	-4 136 661	-3 548 225
Fremførbart underskudd	-92 289 847	-75 738 385
Sum midlertidige forskjeller per 31.12.	**-103 212 971**	**-87 793 220**
Midlertidige forskjeller som ikke gir grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	882 948	882 948
Grunnlag utsatt skatt(+)/utsatt skattefordel(-)	**-102 330 023**	**-86 910 272**
Beregnet netto utsatt skattefordel (22 %)	-22 706 854	-19 120 260
Herav ikke innregnet i balansen	22 706 854	19 120 260
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 2021 og 31. desember 2020 er derfor ikke innregnet i balanseoppstillingen.

Betalbar skatt i balansen

NOK	2021	2020
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	2021	2020
Resultat før skatt	-19 602 963	-14 952 944
22 % av resultat før skatt	-4 312 652	-3 289 648
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	3 917 640	2 920 485
Permanente forskjeller	395 012	120 127
Årets skattekostnad	**0**	**-249 036**
Effektiv skattesats	0 %	2 %

Note 10 - Varige driftsmidler og operasjonelle leieavtaler

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

NOK	Note	2021	2020
Balanseført verdi per 01.01.		528 397	405 501
Tilgang ved virksomhetskjøp	4	0	100 000
Øvrige tilganger		0	135 687
Årets avskrivninger		-241 200	-112 791
Balanseført verdi per 31.12.		**287 197**	**528 397**
Akkumulert			
Anskaffelseskost per 31.12.		2 438 715	2 438 715
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		-2 081 127	-1 839 927
Akkumulerte nedskrivninger per 31.12.		-70 392	-70 392
Balanseført verdi per 31.12.		**287 197**	**528 396**
Økonomisk levetid		3 - 5 år	3 - 5 år
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær

Operasjonelle leieavtaler

Selskapet har i 2021 kostnadsført kr 825.994 (2020: kr 447.635) knyttet til leie av lokaler og lagre.

Note 11 - Immaterielle eiendeler

Årets tilganger, balanseført som utviklingskostnader, knytter seg til ferdigstillelse av 3 produktserier med hudpleieprodukter klargjort for kommersielt salg.
Fjorårets tilganger knytter seg til virksomhetskjøpet fra Moana Skincare New Zealand Limited. Kjøpet ble gjennomført med transaksjonsdato 10. desember 2020 og det er ikke regnskapsført avskrivninger av disse eiendelene i 2020. Virksomhetskjøpet er omtalt i note 4.

Det ble i 2020 ikke balanseført utviklingskostnader. Det er heller ikke innregnet vesentlige kostnader i 2020 som følge av utviklingsaktiviteter.

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 virksomhetskjøp (note 4)	0	0	0	0
Årets øvrige 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	5-10 år	
Avskrivningsmetode		Lineær	Lineær	

Regnskapsåret 2020 (NOK 1000)	**Goodwill**	**Teknologi, resepter, varemerker, patenter mv**	**Balanseførte utviklings-kostnader**	**Sum**
Anskaffelseskost per 01.01.2020	0	8 346 492	4 520 208	12 866 700
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 01.01.2020	0	-8 346 492	-4 520 208	0 -12 866 700
Balanseført verdi per 01.01.2020	**0**	**0**	**0**	**0**
Årets tilganger virksomhetskjøp (note 4)	2 665 277	6 600 000	0	9 265 277
Årets øvrige tilganger	0	0	0	0
Årets avgang	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets avskrivninger	0	0	0	0
Balanseført verdi per 31.12.2020	**2 665 277**	**6 600 000**	**0**	**9 265 277**
				0
Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2020	2 665 277	14 946 492	4 520 208	22 131 977
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger per 31.12.2020	0	0	-4 520 208	0 -4 520 208
Balanseført verdi per 31.12.2020	**2 665 277**	**6 600 000**	**0**	**9 265 277**
Estimert levetid		10 år	5-10 år	
Avskrivningsmetode		Lineær	Lineær	

Note 12 - Finansiell risiko og ledelsens mål og retningslinjer

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 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 NZD og EUR. Se note 4 for beskrivelse av vederlaget i virksomhetskjøpet.

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 det vesentligste av salg, noe som reduserer kredittrisiko. Kundefordringer pr 31. desember 2021 utgjør kr 310.200 (31. desember 2020: kr 133.079). Selskapet fastsetter tapsavsetningen til et beløp som tilsvarer forventede kredittap i levetiden. Selskapet har avsatt kr 82.089 til tap på fordringer per 31. desember 2021 (31. desember 2020: kr 44.189).

c) Likviditetsrisiko

Kontantstrømprognose er utarbeidet i selskapet. Selskapet overvåker rullerende prognoser over selskapets 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.

Risiko knyttet til kapitalforvaltning

Selskapets mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for selskapet 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 selskapet justere nivået på utbytte til aksjonærene, tilbakebetale kapital til aksjonærene, utstede nye aksjer eller selge eiendeler for å tilbakebetale lån.

Note 13 - 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 2021

NOK		Salg av varer og	Kjøp av varer og	Fordring på	Gjeld til
Nærstående part	Fotnote	**tjenester til**	**tjenester fra**	**nærstående**	**nærstående**
Datterselskap (Kilda Biolink AS)		20 196	222 200		
Ledende ansatte		811	0	1 014	0
Andre nærstående parter	1)	32 626	1 844 862	40 782	8 011 967

1) Tre 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 19.

Det er utbetalt kr 500.000 (ekskl MVA) i lisensavgift til Aquazyme Technology AS hvor Zym Holding AS har en eierandel på 36,82 prosent. Zym Holding AS er 100 prosent eid av Bernt Walther (tidligere primærinnsider i ABT).

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

Selskapets transaksjoner med nærstående parter i 2020

NOK		Salg av varer og	Kjøp av varer og	Fordring på	Gjeld til
Nærstående part	Fotnote	**tjenester til**	**tjenester fra**	**nærstående**	**nærstående**
Datterselskap (Kilda Biolink AS)		24 720	0		
Ledende ansatte	1)	0	727 793	0	0
Andre nærstående parter	2)	0	1 761 046	0	625 128

1) Det er utbetalt kr 727.793 (ekskl MVA) i konsulenthonorar til Espen Kvale Consulting LLC hvor Espen Kvale eier 100 %. Espen Kvale fungerte fra 1. januar 2020 til 30. juni 2020 som midlertidig administrerende direktør gjennom en konsulentavtale med selskapet. Espen Kvale har vært ansatt som administrerende direktør i selskapet fra 1. juli 2020.

2) Det er utbetalt kr 500.000 (ekskl MVA) i lisensavgift til Aquazyme Technology AS hvor Zym Holding AS har en eierandel på 36,82 %. Zym Holding AS er 100 % eid av Bernt Walther (tidligere primærinnsider i ABT).
Videre er det i 2020 kostnadsført kr 1.221.046 (ekskl MVA) for konsulenthonorar til advokatfirmaet CLP DA, hvor styreleder Edvard Cock eier 7,14 %. I tillegg er det kostnadsført kr 40.000 (ekskl MVA) for tjenester fra Lindberg AS, som er 100 % eid av Arvid Lindberg (tidligere administrerende direktør og aksjonær i Aqua Bio Technology ASA).

Note 14 - Datterselskap

Selskapet har følgende eierandeler i datterselskap per 31.12.2021

Navn	Forretnings-kontor	Eierandel	Stemme-andel	Bokført verdi per 31.12.21
Kilda Biolink AS	Lysaker	100 %	100 %	0

Investering i datterselskap er regnskapsført etter egenkapitalmetoden.

Egenkapitalen i selskapet er negativ med kr 5.198.748 (2020: negativ med kr 5.475.909) og årsresultatet i 2021 utgjorde kr 202.004 (2020: kr -24.844). Negativ egenkapital skyldes i hovedsak negative resultater tidligere år. Fordringer på datterselskapet til en pålydende verdi av kr 5.420.825 (2020: kr 5.400.629) er nedskrevet i selskapsregnskapet. Årets nedskrivning utgjorde kr 20.196 (2020: kr 24.720). I 2021 har selskapet en kortsiktig gjeld til datterselskapet på kr 222.200.

Note 15 - Kundefordringer og andre fordringer

Spesifikasjon av kundefordringer og andre fordringer

NOK	2021	2020
Kundefordringer brutto	392 289	177 268
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer	-82 089	-44 189
Kundefordringer netto	**310 200**	**133 079**
Forskuddsbetalinger til leverandører	2 400 520	0
Andre kortsiktige fordringer	99 358	72 019
Sum kundefordringer og andre fordringer per 31.12.	**2 810 078**	**205 098**

Alle fordringene spesifisert i tabellen over har forfall innen ett år.

Endring i avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer

NOK	2021	2020
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer per 01.01.	-44 189	0
Benyttet avsetning - årets konstaterte tap	0	0
Årets økning i avsetning	-37 900	-44 189
Tilbakeføring av ubenyttet avsetning	0	0
Avsetning for sannsynlige tap på kundefordringer per 31.12.	**-82 089**	**-44 189**

Forfallsanalyse av kundefordringer (brutto) per 31.12.

	Totalt	Ikke forfalt	< 30 dager	30-60 dager	60-90 dager	> 90 dager
2021	392 289	60 102	108 704	147 815	0	75 668
2020	177 268	98 778	0	2822	30 623	45 045

Note 16 - Varelager

Spesifikasjon av varelager per 31.12.

NOK	Note	2021	2020
Råvarer	4	3 442 298	690 000
Varer under tilvirkning		0	0
Ferdig tilvirkede varer	4	2 249 595	120 000
Nedskrivning av varelager		0	0
Sum varelager per 31.12.		**5 691 893**	**810 000**

Selskapets balanseførte varelager per 31. desember 2021 består av råvarer og ferdig tilvirkede varer som ble anskaffet som en del av virksomhetskjøpet fra Moana New Zealand Limited (se note 4).

I tillegg har selskapet varelager hovedsakelig bestående av klekkevæske i mer eller mindre tilvirket form samt ferdigvarer i selskapets to innlisensierte merkevarer. Disse varene ble nedskrevet til 0 per 31. desember 2018 grunnet usikkerhet rundt estimeringen av forventet salgsvolum. Total nedskrivning av varelageret per 31. desember 2018 utgjorde kr 16.521.751. Selskapet forventer imidlertid fortsatt at hovedsamarbeidspartner Restorsea LLC og deres lansering av produkter i USA, som baserer seg på selskapets produkter, vil kunne medføre realisasjon av deler av lageret.

Note 17 - Kortsiktig gjeld

Spesifikasjon av kortsiktig gjeld per 31.12.

NOK	Note	2021	2020
Leverandørgjeld		2 275 344	989 189
Lån	4,19	7 123 196	
Skyldig offentlige avgifter, skattetrekk og lignende		434 304	405 242
Skyldig lønn og feriepenger		492 132	298 225
Annen kortsiktig gjeld	4,19	1 779 516	1 570 206
Avsetninger	4,19	175 350	62 987
Sum kortsiktig gjeld per 31.12.		**12 279 842**	**3 325 848**

Annen kortsiktig gjeld
Av annen kortsiktig gjeld per 31. desember 2021 utgjør kr 1.245.215 andelen av det ubetingede vederlaget i forbindelse med kjøp av virksomheten fra Moana Skincare New Zealand Limited som forfaller til betaling i mars 2022. Nominell verdi av vederlaget utgjør NZD 215.000. Balanseført beløp er målt til nåverdien av betalingen omregnet til valutakursen (NZD) på datoen for inngåelse av avtalen for virksomhetskjøpet. Se note 4 for ytterligere informasjon om virksomhetskjøp.

Se note 19 for omtale av lån.

Note 18 - Kontanter og kontantekvivalenter

Spesifikasjon av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.

NOK	2021	2020
Kontanter og bankinnskudd	12 951 969	5 068 951
Bundne bankinnskudd	404 393	360 204
Sum kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	**13 356 362**	**5 429 155**
Spesifikasjon av bundne bankinnskudd		
Skattetrekk	404 393	359 593
Andre bundne bankinnskudd	0	612
Sum bundne bankinnskudd per 31.12.	**404 393**	**360 204**

Note 19 - Langsiktig gjeld, pantstillelser og garantier

Lån

Tre 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. Inkludert ikke betalte renter utgjør gjelden per 31. desember 2021 kr 7.123.196. Lån med pålydende og balanseført beløp på kr 6.000.000 renteberegnes med en fast rente på 10 % p.a. og forfalt til betaling i løpet av første kvartal 2022. Disse lånene har etter balansedagen blitt forlenget på samme vilkår frem til 31. januar 2023. Lånet på kr 600.000 er rentefritt og skal etter avtalen tilbakebetales så raskt som mulig.

Finansielle forpliktelser knyttet til virksomhetskjøp

Ubetinget vederlag

Lån og andre langsiktige forpliktelser per 31. desember 2020 på kr 1.105.639 utgjøres i sin helhet av fremtidig ubetinget vederlag ved kjøpet av virksomhet fra Moana Skincare New Zealand Limited. Beløpet forfaller til betaling i mars 2022 og er i balansen per 31. desember 2021 presentert som en kortsiktig forpliktelse på linjen for annen kortsiktig gjeld og forpliktelser. Nominell verdi av forpliktelsen utgjør NZD 215.000 som er omregnet til kr 1.245.215 pr 31. desember 2021. Se note 4 for informasjon om virksomhetskjøp.

Betinget/variabelt vederlag

Andre finansielle forpliktelser, både langsiktige og kortsiktige, per 31. desember 2021 utgjøres i sin helhet av de betingede/variable delene av vederlaget ved virksomhetskjøpet fra Moana Skincare New Zealand Limited. Se note 4 for informasjon om virksomhetskjøp. Langsiktige andre finansielle forpliktelser på kr 3.665.438 (per 31. desember 2020 kr 3.485.238) utgjør nåverdien av forventede milepælsbetalinger knyttet opp mot fremtidig salgsvolum samt royalty for salget de første 5 årene etter virksomhetskjøpet. Milepælsbetalinger knyttet til fremtidig salgsvolum skal betales i EUR, mens royalty skal betales i samme valuta som salget som utløser royaltybetaling. I tillegg er det innregnet kortsiktige andre finansielle forpliktelser på kr 175.350 (per 31. desember 2020 kr 62.987) som gjelder forventet royaltybetaling det første året etter balansedagen. Endringer i virkelig verdi av vederlaget i 2021 er resultatført. Endring i vederlaget for perioden 10. desember 2020 - 31. desember 2020 utgjør et uvesentlig beløp og er ikke innregnet i regnskapet. Endringene i de finansielle forpliktelsene knyttet til virksomhetskjøpet er spesifisert nedenfor.

NOK	2021	2020
Andre finansielle forpliktelser knyttet til virksomhetskjøp 1.1.	3 548 224	0
Virksomhetskjøp (se note 4)	0	3 548 224
Avregning og betalt i perioden	-5 334	0
Estimatavvik, resultatført som andre salgs- og administrasjonskostnader	-238 732	0
Renter, resultatført som finanskostnader	749 524	0
Endring i valuta, resultatført som finanskostnader	-212 894	0
Andre finansielle forpliktelser knyttet til virksomhetskjøp 31.12.	**3 840 789**	**3 548 224**
Langsiktig	3 665 438	3 485 238
Kortsiktig (se note 17)	175 350	62 987

Pantstillelser

Restorsea har pant i selskapets driftstilbehør og deler av selskapets varelager begrenset opp til kr 82.288.644. Den balanseførte verdien av driftstilbehøret per 31. desember 2021 er kr 287.197 (per 31. desember 2020 kr 528.397) og den balanseførte verdien av den pantsatte delen av varelageret er kr 0 (per 31. desember 2020 kr 0). Zona Nordic har pant i selskapets varelager begrenset opp til kr 5.000.000. Den balanseførte verdien av varelageret per 31. desember 2021 er kr 5.691.893 (per 31. desember 2020 kr 810.000).

I henhold til kjøpsavtalen i forbindelse med Moana-kjøpet har selger sikkerhet i bestemte immaterielle eiendeler overdratt i forbindelse med kjøpet for den delen av kjøpesummen som etter avtalen skulle betales innen 10.3.2021. Denne delen av vederlaget ble betalt 12.2.2021. Se også note 11.

Note 20 - Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte

Aksjekapital per 31.12.2021

	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	20 623 792	2,5	51 559 480
Sum	**20 623 792**	**2,5**	**51 559 480**

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

Styret har ved avleggelse av årsregnskapet for 2021 ikke forslått utbytte.

Totalt antall aksjer og beholdning egne aksjer

	Totalt antall aksjer		herav egne aksjer	
	2021	2020	2021	2020
Totalt antall aksjer per 01.01.	18 399 371	15 368 171	12 780	12 780
Kapitalutvidelse	2 224 421	3 031 200		
Totalt antall aksjer per 31.12.	**20 623 792**	**18 399 371**	**12 780**	**12 780**

Oversikt over de største aksjonærene per 31.12.2021

Navn	Antall aksjer	%-andel
RH INDUSTRI AS	4 668 475	22,64 %
SWELANDIA INTERNATIONAL AB	2 540 000	12,32 %
BLIXEN INVEST AS	1 280 793	6,21 %
KJEVEORTOPED ESPEN DAHL AS	1 169 105	5,67 %
INITIA AB	1 038 146	5,03 %
JAN PETTERSON	964 882	4,68 %
AKVAKULTURPARTNER AS	664 076	3,22 %
HAAV HOLDING AS	425 000	2,06 %
ICE CAPITAL AS	416 348	2,02 %
PACIFIC ANDES INT.HOLDINGS LTD	316 500	1,53 %
ESPEN HALVARD DAHL	271 569	1,32 %
AS BOLAKS	241 617	1,17 %
ASINVEST AS	232 713	1,13 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	153 804	0,75 %
JAN HENRIK YTTEBORG	130 580	0,63 %
TONE BJØRNOV	128 203	0,62 %
STAVERN HELSE OG FORVALTNING AS	122 768	0,60 %
NORDNET BANK AB	115 829	0,56 %
MARBEL AS	102 106	0,50 %
SVEIN LØNDAL	99 999	0,48 %
Andre	5 541 279	26,87 %
Totalt antall aksjer	**20 623 792**	**100,0 %**

Tre ansatte inngikk avtale om kjøp av aksjer i mai 2020. Avtalene om kjøp av aksjer er gjennomført, men aksjene er ikke formelt 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 %
Finnvik Eiendom AS	Selger	-475 000	-2,3 %
Jan Petterson	Selger	-475 000	-2,3 %

Note 21 - Hendelser etter balansedagen og andre forpliktelser

Kravet på MNOK 8 som var fremmet av Aquazyme Technology AS knyttet til royalty og sub-lisensiering av rettigheter er etter selskapets syn foreldet og det vurderes som svært usannsynlig at kravene vil kunne medføre et økonomisk oppgjør.

Note 22 - Fortsatt drift

Selskapet har i 2021 et negativt resultat og negativ kontantstrøm fra driften grunnet store investeringer i nye produktserier fra DCP samarbeidet og produksjonsoppsett i kombinasjon med redusert salg grunnet pandemien. Som et ledd i finansiering av underskuddet og finansiering av investeringene i de nye produktseriene ble det gjennomført 2 emisjoner i 2021. Selskapet forventer negativt resultat og kontantstrøm i 2022. Likviditetsbehovet dekkes av nåværende likvider og ved at lånene på 6 MNOK fra 4 aksjonærer har blitt forlenget ut til januar 2023. Pandemien kan fortsatt prege utsiktene for selskapet i 2022, men i de perioder hvor selskapet har hatt behov for tilførsel av ytterligere kapital, har selskapet historisk evnet å hente inn denne fra eksisterende aksjonærer i form av lån og/eller egenkapital på en kostnadseffektiv måte for å dekke løpende behov. Ledelsen og styret forventer at dette også vil være tilfellet fremover.

I vurderingen av forutsetningen for fortsatt drift baserer ledelsen og styret seg på selskapets finansielle stilling, nye distribusjonskontrakter som er inngått eller forhandles i det norske og nordiske markedet, samt økende oppmerksomhet av Restorsea sine ABT baserte produkter i det amerikanske markedet, utviklingsarbeidet som pågår i selskapet, planlagte markedsintroduksjoner samt selskapets løpende forpliktelser. Styret anser derfor i samsvar med regnskapsloven §3-3a at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Årsregnskapet er satt opp i henhold til dette.

Erklæring fra styret

Styrets medlemmer erklærer at årsregnskapet for perioden 01.01-31.12.2021 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.

Lysaker, 28. april 2022
I styret for Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock
Styreleder

Tone Bjørnov

Jan Pettersson

Kristin Aase

Roger Hofseth

Håvard Lindstrøm
Adm. direktør

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

Til generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Aqua Bio Technology ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, 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 2021 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 2021 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 Aqua Bio Technology ASAs revisor sammenhengende i tre år fra valget på generalforsamlingen den 5. juni 2019 for regnskapsåret 2019.

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.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Fortsatt drift

Selskapet forventer negativ kontantstrøm fra driften i 2022 som er planlagt finansiert med selskapets likvidtetsbeholdning pr. 31. desember 2021. Selskapet har videre reforhandlet aksjonærlån ved at opprinnelig forfallstidspunkt i 2022 er utsatt til 2023. Som følge av at estimert kontantstrøm bygger på vesentlige skjønnsmessige vurderinger og at reforhandling av forfallstidspunktet på aksjonærlån er av vesentlig betydning for selskapets likvidtet var dette et sentralt forhold i revisjonen.

Våre revisjonshandlinger har inkludert:

- Vurdering av selskapets forventede kontantstrøm fra driften i 2022.
- Kontroll av at forfallstidspunktet i de reforhandlede aksjonærlånavtaler er endret fra 2022 til 2023.
- Vurdering av om opplysningene som er gitt om fortsatt drift i note til årsregnskapet er tilstrekkelige og relevante.

Det vises til note 27 og 22 til henholdsvis konsernets og selskapets årsregnskap.

Nedskrivningstest av goodwill

Goodwill er balanseført med kr 2 665 277 i konsernregnskapet og kr 2 397 277 i selskapsregnskapet pr. 31. desember 2021. Selskapet har gjennomført en nedskrivningstest som viser at gjenvinnbart beløp av goodwill overstiger balanseført beløp pr. 31. desember 2021.

Nedskrivningstesten av goodwill er basert på estimert bruksverdi som bygger på diskonterte fremtidige kontantstrømmer. Som følge av den beløpsmessige størrelsen på balanseført goodwill, og at de estimerte fremtidige kontantstrømmer og diskonteringen bygger på vesentlige skjønnsmessige vurderinger var dette et sentralt forhold i revisjonen.

Våre revisjonshandlinger har inkludert:

- Vurdering av ledelsens estimerte fremtidige kontantstrømmer.
- Vurdering av ledelsens anvendte verdsettelsesmetode og diskonteringsfaktor.
- Kontrollregning av ledelsens beregninger.

Det vises til note 15 i konsernets årsregnskap.

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 redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på 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 den interne 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter 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 det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon
Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn 529900RG33DF0N88RJ88-2021-12-31-no.zip er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

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

Ledelsens ansvar
Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides, merkes og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen, merkingen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter
Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektronisk rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført 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 det felles elektroniske rapporteringsformatet.

Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vi rettet kontroller mot fullstendigheten og nøyaktigheten av merkingen, og vurderte ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet som er merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det reviderte regnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Revisors beretning 2021 for Aqua Bio Technology ASA

Oslo, 28. april 2022
RSM Norge AS

Hans Olav Noraberg
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 2021 på 34,4 millioner kroner, med en egenkapitalandel på 54,3 prosent.

ABTs forretningsmodell krever per 2021 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. Jon Olav Ødegård (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 2021 avviklet totalt ni 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 2021 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

Fornebuveien 37
1366 Lysaker

info@aquabiotech.no

www.aquabiotechnology.com