



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 897 755 432
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HETE INVEST AS
Forretningsadresse: Philip Pedersens vei 20
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Mørselskap 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: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Brennesvik-Jensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 08.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	5 244 650	0
Sum inntekter		5 244 650	0
Kostnader			
Varekostnad		0	0
Lønnskostnad	2	0	0
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	0	0
Annen driftskostnad	2	3 338 832	4 091 053
Sum kostnader		3 338 832	4 091 053
Driftsresultat		1 905 818	-4 091 053
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		336 897	687 339
Annen renteinntekt		61 354	117 775
Annen finansinntekt		2 871 683	10 294 789
Sum finansinntekter		3 269 934	11 099 903
Annen rentekostnad		13 431 656	0
Sum finanskostnader		13 431 656	0
Netto finans		-10 161 722	11 099 903
Ordinært resultat før skattekostnad		-8 255 904	7 008 850
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-258 908	258 908
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 996 996	6 749 942
Årsresultat		-7 996 996	6 749 942
Overføringer og disponeringer			
Overført til/(fra) annen egenkapital		-826 852	826 852
Overført til udekket tap		-7 170 144	
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap			5 923 090
Sum overføringer og disponeringer		-7 996 996	6 749 942



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	284 328 717	244 648 289
Lån til foretak i samme konsern	7	64 817 149	98 573 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	38 753 029	38 753 029
Sum finansielle anleggsmidler		387 898 895	381 974 318
Sum anleggsmidler		387 898 895	381 974 318
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		1 317 611	1 265 717
Konsernfordringer	7	5 423 097	687 339
Sum fordringer		6 740 708	1 953 056
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9,12	100 459	1 879 874
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		100 459	1 879 874
Sum omløpsmidler		6 841 167	3 832 930
SUM EIENDELER		394 740 062	385 807 248
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	19 154 000	19 154 000
Overkurs		4 680	4 680



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Ikke registrert kapitalforhøyelse		359 015 710	0
Sum innskutt egenkapital		378 174 390	19 158 680
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			826 852
Udekket tap		7 170 144	
Sum opptjent egenkapital		-7 170 144	826 852
Sum egenkapital	11	371 004 246	19 985 532
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	0	258 908
Sum avsetninger for forpliktelser		0	258 908
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	7	3 538 936	2 731 275
Sum annen langsiktig gjeld		3 538 936	2 731 275
Sum langsiktig gjeld		3 538 936	2 990 183
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 751 416	3 815 821
Betalbar skatt	5	0	0
Annen kortsiktig gjeld	7	17 445 464	359 015 712
Sum kortsiktig gjeld		20 196 880	362 831 533
Sum gjeld		23 735 816	365 821 716
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		394 740 062	385 807 248



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	92 694 579	78 705 255
Annen driftsinntekt		2 687 741	2 552 493
Sum inntekter		95 382 320	81 257 748
Kostnader			
Produksjonskostnader		60 534 682	47 638 335
Lønnskostnad	2	21 753 711	14 490 033
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	21 172 470	28 226 617
Annen driftskostnad	2	19 746 813	14 278 172
Sum kostnader		123 207 676	104 633 157
Driftsresultat		-27 825 356	-23 375 409
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		0	0
Resultatandel på inv. i tilknyttet selskap		3 528 136	6 066 971
Annen renteinntekt		208 671	123 311
Annen finansinntekt		18 717 295	11 153 209
Sum finansinntekter		22 454 102	17 343 491
Annen rentekostnad		18 989 982	0
Annen finanskostnad		0	24 907 673
Sum finanskostnader		18 989 982	24 907 673
Netto finans		3 464 120	-7 564 182
Ordinært resultat før skattekostnad		-24 361 236	-30 939 591
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-2 507 731	-9 385 602
Ordinært resultat etter skattekostnad		-21 853 505	-21 553 989
Årsresultat		-21 853 505	-21 553 989



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle rettigheter	3,12	18 708 316	15 219 281
Bruksrettigheter (finansiell leasing)		4 428 888	3 224 671
Utsatt skattefordel	5	36 041 481	31 446 945
Sum immaterielle eiendeler		59 178 685	49 890 897
Varige driftsmidler			
Anleggsmidler	4,12	124 186 509	131 783 174
Anlegg under bygging	4,12	380 907 850	253 747 290
Sum varige driftsmidler		505 094 359	385 530 464
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	6	37 030 518	33 502 382
Andre fordringer			84
Sum finansielle anleggsmidler		37 030 518	33 502 466
Sum anleggsmidler		601 303 562	468 923 827
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	8,12	31 403 581	29 256 750
Sum varer		31 403 581	29 256 750
Fordringer			
Kundefordringer	12	12 111 559	4 915 602
Andre fordringer		7 573 923	8 577 632
Konsernfordringer	7	0	0
Sum fordringer		19 685 482	13 493 234
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9,12	310 355	4 746 900
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		310 355	4 746 900
Sum omløpsmidler		51 399 418	47 496 884



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EIENDELER		652 702 980	516 420 711
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	19 154 000	19 154 000
Overkurs		4 680	4 680
Ikke registrert kapitalforhøyelse		359 015 710	0
Sum innskutt egenkapital		378 174 390	19 158 680
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		101 870 694	90 140 422
Sum opptjent egenkapital		-101 870 694	-90 140 422
Sum egenkapital	11	276 303 696	-70 981 742
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	0	258 908
Sum avsetninger for forpliktelser		0	258 908
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	216 989 979	192 970 517
Langsiktig konserngjeld	7	0	0
Annen langsiktig gjeld		27 668 880	0
Øvrig langsiktig gjeld (leasing)		4 397 066	3 303 787
Sum annen langsiktig gjeld		249 055 925	196 274 304
Sum langsiktig gjeld		249 055 925	196 533 212
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	81 472 227	10 558 516
Leverandørgjeld		21 320 716	18 568 236
Betalbar skatt	5	0	0
Annen kortsiktig gjeld	7	24 550 416	361 742 489
Sum kortsiktig gjeld		127 343 359	390 869 241



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum gjeld		376 399 284	587 402 453
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		652 702 980	516 420 711



Årsberetning 2023 for HeTe Invest AS

Virksomhetens art og hvor den drives

HeTe Invest AS har rendyrket rollen som morselskap i konsern til datterselskap i Norge og Island samt utøve eierfunksjon i tilknyttede selskaper i Spania. Selskapets forretningskontor er lokalisert i Philip Pedersens vei 20, 1366 Lysaker. Selskapets største investering er datterselskapet Algalif Iceland ehf hvor det de senere årene er investert betydelige beløp i utvidelse av fabrikkplanlegget i Keflavik. Algalif Iceland produserer astaxanthin av microalger, primært til bruk i kosttilskudd. Det er forventet at utvidelsen av fabrikkplan vil være i operativ stand i løpet av 2024 og at produksjonen gradvis trappes opp til full kapasitet mot slutten av 2025. Selskapet har også eierandeler på henholdsvis 41,2 % og 46,19 % i de tilknyttede selskapene Greenaltech SL og AdvanSyn Bio SL i Spania. Disse selskapene driver primært med forskning og utvikling innen legemidler (API – active pharmaceutical ingredients), kosmetikk og kosttilskudd basert på algeteknologi. Greenaltech driver også industriell produksjon og salg av ingredienser til kosmetikk industrien. Datterselskapet i Norge, Immunocorp Consumer Health AS, har for 2023 hatt liten aktivitet.

Økonomisk stilling og resultat

Morselskapet HeTe Invest AS hadde i 2023 driftsinntekter på 5,2 mill og ett driftsresultat på 1,9 mill. Tilsvarende tall året før var 0 i driftsinntekter og -4,1 mill i driftsresultat. Resultat før skattekostnad for 2023 ble ett underskudd kr. 8,3 mill. mot ett overskudd på kr. 7 mill året før. Årsregnskapet er gjort opp med et underskudd på kr. 8 mill. mot ett overskudd på kr. 6,7 mill. året før. Sum eiendeler pr 31. desember 2023 var kr. 394,7 mill. Dette er en økning på kr. 8,9 mill. Økningen skyldes primært økning i de finansielle anleggsmidler knyttet til investeringer i datterselskapet på Island samt økning av konsernfordringer mot datterselskap på Island. Egenkapitalen var kr. 371 mill. ved utgangen av året. Dette er en økning på kr. 351 mill i forhold til året før som følge av gjeldskonvertering på kr. 359,0 mill, motvirket av årets resultat på -8,0 mill. Sum gjeld er ved årets slutt på kr. 23,7 mill. Dette er en reduksjon på kr. 342,1 mill primært som følge av gjeldskonverteringen på kr. 359,0 mill.

HeTe Invest konsernet hadde i 2023 driftsinntekter på kr. 95,4 mill. mot kr 81,3 mill. i 2022. Samtlige driftsinntekter kommer fra datterselskapet Algalif Iceland ehf. Driftsresultat for konsernet ble i 2023 minus kr. 27,8 mill. mot minus kr. 23,4 mill. i 2022. Nedgangen i driftsresultatet skyldes primært økning av driftskostnader i Algalif Iceland ehf, motvirket av økte driftsinntekter. Konsernregnskapet er gjort opp med et underskudd på kr. 21,9 mill. mot ett underskudd på kr. 21,6 mill. året før.

Konsernbalansen pr 31. desember 2023 viser sum eiendeler på kr. 652,7 mill., mot kr. 516,4 mill. året før. Dette er en økning på kr. 136,3 mill. Økningen skyldes primært bygging og utvidelse av fabrikkplan på Island. Egenkapitalen pr 31.12.2023 er kr. 276,3 mill. Egenkapitalen året før var negativ med kr. 71,0 mill. Økningen i egenkapitalen på kr. 347,3 mill kommer primært fra årets gjeldskonverteringen på kr. 359,0 mill, motvirket av årets resultat på kr. -21,9 og positiv valutadifferanse på kr. 10,1 mill. Sum gjeld



er på kr. 376,4 mill. pr. 31.12.2023 mot kr. 587,4 mill. året før, hvorav rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner utgjør kr. 298,5 mill. pr 31.12.2023 mot kr. 203,5 mill. ved utgangen av 2022. Gjeld til eiere pr 31.12.2023 er kr. 17,4 mill mot kr. 359,0 mill året før.

Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter var i konsernet minus kr. 4,4 mill. for 2023 mot minus kr- 21,6 mill året før. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var pluss kr. 14,7 mill for 2023 mot kr. 11,8 mill året før. Netto investeringer utgjorde minus kr.112,0 mill., som består av investeringer i anleggsmidler på Island. Finansieringsaktiviteter hadde en kontantstrøm på kr. 92,8 mill., som følge av innbetaling ved opptak av ny gjeld. Konsernets kontantbeholdning var på slutten av året kr. 0,3 mill. mot kr. 4,7 mill. året før. Netto endringer i kontanter og kontantekvivalenter for morselskapet var for 2023 negativt med kr. 1,8 mill. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var negativ med kr. 4,0 mill., mens netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var positiv med kr. 2,3 mill, primært som følge av innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld.

Styret mener at det avlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets resultat og økonomiske stilling pr 31.12.2023.

Finansiell risiko

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder valutarisiko, renterisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko. Målsettingen er å avdempne den finansielle risikoen i størst mulig grad. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering.

Markedsrisiko/valutarisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser ettersom majoriteten av konsernets inntekter er i USD eller EUR mens majoriteten av konsernets kostnader er i ISK, EUR og USD. Virksomhetene prøver i størst mulig grad å balansere inntekter og kostnader pr valuta. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknnyttede markedsrisikoen.

Renterisiko

Selskapet er også eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente linket opp til LIBOR og SOFR.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav. Konsernets netto kundefordringer utgjør ved årets slutt kr. 12,1 mill., en økning på kr. 7,2 mill.

Likviditetsrisiko

Selskapet har noe anstrengt likviditet, men selskapet har tilgang til likviditetstilskudd og belåning av selskapets eiere. Risikoen for at selskapet vil få likviditetsproblem de neste årene anses som lav.



Styreansvarsforsikring

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer eller daglig leder i HeTe Invest AS.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet og konsernet har i 2023 hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter knyttet til utvikling av produktlinjer innen produksjonsteknologi av astaxanthin gjennom fabrikken på Island. HeTe Invest konsernet har valgt å kostnadsføre utgiftene til forskning og utvikling knyttet til vedlikehold og utvikling av produkter fortløpende, da kravene til balanseføring ikke anses å være tilfredsstillende, mens forskning og utvikling knyttet til produksjonsteknologi er balanseført.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger budsjetter for 2024 og konsernets langsiktige strategiske prognoser og planer.

Konsernet besitter betydelige verdier blant annet gjennom ny fabrikk på Island som forventes å bidra til positiv økonomisk vekst og resultater de kommende årene.

Arbeidsmiljø

Totalt i konsernet var det i gjennomsnitt 63 årsverk i 2023, mot 49 årsverk året før. Av disse er samtlige ansatt i Algalif Iceland ehf. Det er ingen ansatte i morselskapet HeTe Invest AS i Norge.

Konsernet arbeider etter prinsippet om like jobbmuligheter for alle ansatte og tilbyr et arbeidsmiljø fritt for diskriminering og andre former for utilbørlig behandling. Alle ansettelser gjøres med bakgrunn i selskapets behov, jobbkraav og faglig bakgrunn, uten hensyn til nasjonalitet, religion, sosial eller etnisk opprinnelse, kjønn, alder, seksuell legning eller andre utgangspunkter for diskriminering.

Konsernet arbeider for å tiltrekke seg, utvikle og beholde de mest kvalifiserte og motiverte søkerne/ansatte. Vi bestreber oss på å ansette og forfremme medarbeidere på bakgrunn av deres kvalifikasjoner, resultater og evner. Videre arbeider konsernet med å opprettholde et arbeidsmiljø hvor den enkeltes personlige verdighet blir respektert og beskyttet mot støtende eller truende oppførsel.

Det er ikke rapportert om tilfeller av arbeidsmessig relaterte ulykker med betydelig skade på personer eller eiendom gjennom 2023.

Likestilling

HeTe Invest konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Styrets posisjoner og daglig leder er menn. Mens selskapets øvrige ansatte fordeler seg med 71 % menn og 29 % kvinner. Selskapets likestillingsarbeid anses å være tilfredsstillende ivarettatt.



Ytre miljø

Selskapet og konsernet driver ikke virksomhet som belaster det ytre miljøet bortsett fra miljøvirkningen av transport av varer.

Fremtidig utvikling

Konsernet er i ferd med å ferdigstille ny moderne fabrikk på Island med betydelig utvidet produksjonskapasitet. Styret har tro på at fabrikkene vil bidra til styrket økonomisk utvikling for selskapet.

Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende dekning av årsunderskuddet for morselskapet HeTe Invest AS på kr. -7.996.996,-:

- Overført fra annen egenkapital: kr. 826.852,-
- Overført til udekket tap: kr. 7.170.144,-

Fri egenkapital i HeTe Invest AS etter aksjeloven § 8-1 var pr 31. desember 2023 kr. 349.934.846,-

Andre forhold

Styret kjenner ellers ikke til noen andre forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet, utover det som er beskrevet ovenfor.

Oslo 28. juni 2024

Styret i HeTe Invest AS

Kenneth Goovaerts Bern
Styrets leder

Andres Kongsgaard Flaaten
Styremedlem /daglig leder

Morten Brennesvik-Jensen
Styremedlem

Pennco Dokumentnøkkel: LPSIL-HE3AQ-JEZZ-1X170-M6S3-WWW/MC



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Flaaten, Andres Kongsgaard

Daglig leder

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-238385

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-07-05 10:23:46 UTC



Flaaten, Andres Kongsgaard

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-238385

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-07-05 10:23:46 UTC



Brennesvik-Jensen, Morten

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5994-4-561426

IP: 51.175.xxx.xxx

2024-07-05 10:24:11 UTC



Bern, Kenneth Frode Goovaerts

Styreleder

Serienummer: no_bankid:9578-5994-4-492520

IP: 85.7.xxx.xxx

2024-07-05 10:46:23 UTC



Penneo DokumentInøkkel: LP5IL-HE3AQ-JE2Z-1X17O-M6S3-WNVMO

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



HeTe Invest AS

Morselskapet		Konsernet			
2022	2023	Resultatregnskap	Note	2023	2022
Driftsinntekter og driftskostnader:					
Driftsinntekter:					
0	5 244 650	Salgsinntekter	1	92 694 579	78 705 255
0	0	Annen driftsinntekt		2 687 741	2 552 493
0	5 244 650	Sum driftsinntekter		95 382 320	81 257 748
Driftskostnader:					
0	0	Produksjonskostnader		60 534 682	47 638 335
0	0	Lønn og sosiale kostnader	2	21 753 711	14 490 033
0	0	Avskrivning på varig driftsmiddel og goc	3,4	21 172 470	28 226 617
4 091 053	3 338 832	Annen driftskostnad	2	19 746 813	14 278 171
4 091 053	3 338 832	Sum driftskostnader		123 207 675	104 633 157
-4 091 053	1 905 818	Driftsresultat		-27 825 355	-23 375 409
Finansinntekter og finanskostnader:					
687 339	336 897	Inntekt fra datterselskaper		0	0
0	0	Resultatandel på inv. i tilknyttet selskap		3 528 136	6 066 971
117 775	61 354	Annen renteinntekt		208 671	123 311
10 294 789	2 871 683	Annen finansinntekt		18 717 295	11 153 209
0	13 431 656	Annen rentekostnad		18 989 982	0
0	0	Annen finanskostnad		0	24 907 673
11 099 903	-10 161 722	Netto finansposter		3 464 121	-7 564 183
7 008 850	-8 255 904	Resultat før skattekostnad		-24 361 234	-30 939 592
-258 908	258 908	Skatter	5	2 507 731	9 385 602
6 749 942	-7 996 996	Resultat etter skatt		-21 853 503	-21 553 990
Disponering:					
826 852	-826 852	Overført til/(fra) annen egenkapital			
0	-7 170 144	Overført til udekket tap			
5 923 090	0	Avsatt til dekning av tidligere udekket tap			
6 749 942	-7 996 996	Sum disponering			

Penneo Dokumentnøkkel: 38D5M-LJU2-MZB6A-51DMX-NAKKJ-MH2ZG



HeTe Invest AS

Morselskapet		Konsernet			
2022	2023	Balanse	Noter	2023	2022
		Eiendeler			
		Anleggsmidler			
		Immaterielle eiendeler			
0	0	Utsatt skattefordel	5	36 041 480	31 446 944
0	0	Andre immaterielle rettigheter	3, 12	18 708 316	15 219 281
0	0	Bruksrettigheter (finansiell leasing)		4 428 888	3 224 671
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>59 178 685</u>	<u>49 890 897</u>
		Varige driftsmidler			
0	0	Anleggsmidler	4, 12	124 186 509	131 783 174
0	0	Anlegg under bygging	4, 12	380 907 850	253 747 289
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum varige midler		<u>505 094 359</u>	<u>385 530 464</u>
		Finansielle anleggsmidler			
244 648 289	284 328 717	Aksjer i datterselskap	6	0	0
98 573 000	64 817 149	Fordring på konsernselskap	7	0	0
38 753 029	38 753 029	Investeringer i tilknyttet selskap	6	37 030 518	33 502 382
0	0	Andre langsiktige fordringer		0	85
<u>381 974 318</u>	<u>387 898 895</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>37 030 519</u>	<u>33 502 467</u>
<u>381 974 318</u>	<u>387 898 895</u>	Sum anleggsmidler		<u>601 303 562</u>	<u>468 923 827</u>
		Omløpsmidler			
0	0	Varebeholdning	8, 12	31 403 581	29 256 750
		Fordringer			
0	0	Kundefordringer	12	12 111 559	4 915 602
687 339	5 423 097	Konsernfordringer	7	0	0
1 265 717	1 317 611	Andre fordringer		7 573 923	8 577 632
<u>1 953 056</u>	<u>6 740 708</u>	Sum fordringer		<u>19 685 482</u>	<u>13 493 234</u>
1 879 874	100 459	Bankinnskudd	9, 12	310 356	4 746 901
<u>3 832 930</u>	<u>6 841 167</u>	Sum omløpsmidler		<u>51 399 419</u>	<u>47 496 884</u>
<u>385 807 248</u>	<u>394 740 062</u>	Sum eiendeler		<u>652 702 980</u>	<u>516 420 711</u>

Penneo Dokumentnøkkel: 38D5M-LKU2-MZB6A-S1DMX-NAKKJ-MH2G



HeTe Invest AS

Morselskapet		Balanse				Konsernet	
2022	2023		Noter	2023	2022		
		Egenkapital og gjeld					
		Egenkapital					
		Innskutt egenkapital					
19 154 000	19 154 000	Aksjekapital	10	19 154 000	19 154 000		
4 680	4 680	Overkurs		4 680	4 680		
0	359 015 710	Ikke registrert kapitalforhøyelse		359 015 710	0		
19 158 680	378 174 390	Sum innskutt egenkapital		378 174 390	19 158 680		
		Opptjent egenkapital					
826 852	0	Annen egenkapital		0	0		
0	-7 170 144	Udekket tap		-101 870 694	-90 140 422		
826 852	-7 170 144	Sum opptjent egenkapital		-101 870 694	-90 140 422		
19 985 532	371 004 246	Sum egenkapital	11	276 303 696	-70 981 742		
		Gjeld					
		Avsetning for forpliktelseser					
258 908	0	Utsatt skatt	5	0	258 908		
258 908	0	Sum avsetning for forpliktelseser		0	258 908		
		Annen langsiktig gjeld					
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	12	216 989 979	192 970 517		
2 731 275	3 538 936	Gjeld til konsernselskaper	7	0	0		
0	0	Annen langsiktig gjeld		27 668 880	0		
0	0	Øvrig langsiktig gjeld (leasing)		4 397 066	3 303 787		
2 731 275	3 538 936	Sum langsiktig gjeld		249 055 925	196 274 304		
		Kortsiktig gjeld					
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	12	81 472 227	10 558 516		
3 815 821	2 751 416	Leverandørgjeld		21 320 716	18 568 236		
0	0	Betalbar skatt	5	0	0		
359 015 712	17 445 463	Annen kortsiktig gjeld	7	24 550 417	361 742 489		
362 831 533	20 196 879	Sum kortsiktig gjeld		127 343 360	390 869 241		
365 821 716	23 735 815	Sum gjeld		376 399 285	587 402 453		
385 807 248	394 740 062	Sum egenkapital og gjeld		652 702 980	516 420 711		

Oslo, 28. juni 2024

Styrets leder
Kenneth Frode Goovaerts Bern

Styremedlem
Morten Brennesvik-Jensen

Styremedlem/ Daglig leder
Andres Kongsgaard Flaaten

Penneo Dokumentnøkkel: 38D5M-LKU2-MZB6A-51DMX-NAKKJ-MH2G



HeTe Invest AS

Morselskap			Konsern	
2022	2023	Kontantstrømoppstilling	2023	2022
		Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
6 321 511	-8 255 904	Resultat før skattekostnad	-24 361 234	-30 465 424
0	0	Periodens betalte skatt	0	0
0	0	Ordinære avskrivninger	21 172 470	28 226 617
0	0	Endring i varelager	-2 146 831	-15 760 755
0	-5 244 650	Endring i kundefordringer	-7 195 957	9 598 263
3 685 259	-1 064 405	Endring i leverandørgjeld	2 752 480	10 948 091
1 231 275	0	Endring kortsiktig konsernmellomværende	0	0
0	-2 871 683	Effekt av valutakursendringer	4 134 572	6 952 254
-49 286 500	13 431 656	Poster klass. som invest.-/finansieringsakt.	9 903 520	-6 541 139
82 827	-38 089	Endring i andre tidsavgrensingsposter	10 489 055	8 868 713
-37 965 628	-4 043 075	Netto kontantstrøm operasjonelle aktivitet	14 748 074	11 826 620
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
0	0	Utbetalinger ved kjøp av anleggsmidler	-112 007 719	-178 899 543
0	0	Netto kontantstrøm investeringsaktivitet	-112 007 719	-178 899 543
		Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
0	0	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	96 027 408	92 053 512
46 200 001	4 000 000	Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	53 450 757
0	0	Utbetalinger ved nedbet. av langsiktig gjeld	-3 204 306	0
-10 311 424	-2 544 002	Netto endring i konsernmellomværende utland	0	0
0	807 661	Netto endring i konsernmellomværende innland	0	0
35 888 577	2 263 659	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	92 823 102	145 504 269
-2 077 051	-1 779 416	Netto end. i kontanter og kontantekvivalenter	-4 436 544	-21 568 654
3 956 925	1 879 874	Behold. av kontanter og kontantekvival. 01.01	4 746 901	26 315 555
1 879 874	100 459	Behold. av kontanter og kontantekv. 31.12	310 356	4 746 901

Penneo Dokumentnøkkel: 38D5M-LKU2-MZB6A-51DMX-NAKK-MH22G



HeTe Invest AS

Noter 2023

Regnskapsprinsipper

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

Inntekter

Salg av varer:

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og kontroll er overført.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

Valutakursdifferanser resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet basert 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 skattemessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

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, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

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.

Varebeholdninger

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost eller netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO-metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering. For tilvirkede varer består anskaffelseskost av direkte og indirekte variable og faste tilvirkningskostnader.



HeTe Invest AS

Noter 2023

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50% eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse, defineres som tilknyttede selskaper.

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres som utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres samme året som datterselskapet avsetter beløp. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden som prinsipp for investeringer i tilknyttede selskaper. Bruk av metoden fører til at regnskapsført verdi i balansen tilsvarer andelen av egenkapitalen i det tilknyttede selskapet, korrigert for eventuelle gjenværende merverdier fra kjøpet og urealiserte interngevinster. Resultatandelen i resultatregnskapet baseres på andelen av resultatet etter skatt i det tilknyttede selskapet, og korrigeres for eventuelle avskrivninger på merverdier og urealiserte gevinster. I resultatregnskapet vises resultatandelen under finansposter.

Konsolideringsprinsipper

Datterselskapet blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet).

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskaper i konsernet elimineres.

Omregning av utenlandske datterselskaper skjer ved at balansen omregnes til balansedagens kurs, og a resultatregnskapet omregnes til en gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Alle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivning for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnads 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 bruksverdi. Bruksverdi er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Leieavtaler

Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører de økonomiske rettigheter og forpliktelser til selskapet (finansiell leasing), aktiveres under bygninger, maskiner, inventar o.l. og medtas som forpliktelse under langsiktig gjeld til nåverdien av minimumsleien. Driftsmidlet avskrives over antatt økonomisk levetid, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad. Operasjonelle leieavtaler utgiftsføres løpende.



HeTe Invest AS

Noter 2023

Immaterielle eiendeler

Egne utgifter til forskning kostnadsføres. Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan må pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Dersom den økonomiske levetiden ikke kan anslås pålitelig avskrives den immaterielle eiendelen over maksimalt 10 år.

Pensjoner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene klassifiseres som lønns- og personalkostnader. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

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.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



HeTe Invest AS

Noter 2023

Note 1 Salgsinntekter

Tabellen nedenfor viser konsernets ulike inntektstyper fordelt på geografi, basert på det landet kundene er lokalisert i.

Konsern	2023		2022	
	Norge	Island	Norge	Island
Salg i henhold til kontrakter	0	56 822 799	0	45 320 723
Øvrige salgsinntekter	0	35 871 780	0	33 384 532
Sum salgsinntekter	0	92 694 579	0	78 705 255

Morselskapets salgsinntekter knytter seg til management fee mot datterselskapet Algalif Iceland hf.

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Morselskapet har ikke lønnskostnader eller ansatte.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styrets leder eller daglig leder.

Konsern

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	51 486 843	35 219 880
Pensjonskostnader	6 483 271	4 406 028
Andre lønnskostnader	3 487 292	1 993 427
Aktiverte lønnskostnader	-21 263 317	-12 619 091
Lønnskostnader som inngår i varekostnader	-18 440 378	-14 510 211
Sum	21 753 711	14 490 033

Årsverk 63 49

Godtgjørelse til morselskapets revisor

	Morselskap	Konsern
Lovpålagt revisjon	93 569	479 505
Bistand skattemelding og årsregnskap	108 475	142 575
Andre tjenester	133 601	603 841
Sum honorar til revisor	335 645	1 225 921

Obligatorisk tjenestepensjon

Morselskapet er ikke pliktig til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og selskapets ordning oppfylder kravene etter denne loven.

Datterselskap i utlandet har tjenestepensjonsordning etter lokale regler.



HeTe Invest AS

Noter 2023

Note 3 Immaterielle eiendeler (konsern)

Konsern	FoU	Software	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	22 464 406	2 380 142	24 844 548
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	4 125 532	649 517	4 775 048
Avgang solgte immaterielle eiendeler	0	0	0
Skattefradrag FoU (Island)	-515 430	0	-515 430
Årets valutaendringer	980 436	181 769	1 162 204
Anskaffelseskost pr. 31.12	27 054 943	3 211 427	30 266 371
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12	11 236 920	321 135	11 558 055
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12	0	0	0
Reverserte nedskrivninger pr. 31.12	0	0	0
Balanseført verdi pr. 31.12	15 818 024	2 890 292	18 708 316
Årets avskrivninger	1 652 722	329 303	1 982 025
Årets nedskrivninger	0	0	0
Forventet økonomisk levetid	5-10 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Aktiverte immaterielle eiendeler avskrives først fra og med det året de blir inntektsgivende. Avskrivningsperioden er 5-10 år. Gjenvinnbart beløp på balanseførte immaterielle eiendeler testes på hver rapporteringsdato for å estimere mulig verdifall og gjenvinnbart beløp på de balanseførte immaterielle eiendelene. Ved fastsettelse av gjenvinnbart beløp bruker selskapet neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer. Algalíf Islands hovedvirksomhet er å utvikle og produsere produkter fra alger. I regnskapet for 2023 er MNOK 15,8 aktivert på grunn av selskapets produktutvikling. Evalueringene er basert på kostnader påløpt fra datoen da prosjektet oppfyller kapitaliseringskravene.

Alle immaterielle eiendeler er relatert til datterselskap på Island. Morselskapet har ingen aktiverte immaterielle eiendeler.

Årets av- og nedskrivninger fordeler seg som følger	2023	2022
Avskrivning immaterielle eiendeler (jf note 3)	1 982 025	10 320 093
Avskrivning varige driftsmidler (jf. note 4)	19 095 078	17 837 041
Avskrivning av leasede eiendeler	95 367	69 484
Sum av- og nedskrivninger	21 172 470	28 226 617

Penneo Dokumentnøkkel: 38D5M-LKU2-MZB6A-51DMX-NAKKU-MH22G



HeTe Invest AS

Noter 2023

Note 4 Varige driftsmidler (konsern)

	Tomter og annen eiendom	Produksjonsanlegg	Biler, maskiner og inventar	Sum varige driftsmidler
Konsern				
Anskaffelseskost pr. 01.01	60 382 164	105 306 311	58 709 902	224 398 377
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	990 447	0	990 447
Avgang solgte driftsmidler	0	0	-298 352	-298 352
Årets valutaendringer	4 399 921	4 285 617	1 378 402	10 063 940
Anskaffelseskost pr. 31.12	64 782 085	110 582 375	59 789 952	235 154 412
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12	3 417 498	60 835 089	46 715 510	110 968 097
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12	0	0	0	0
Reverserte nedskrivninger pr. 31.12	0	0	0	0
Balanseført verdi pr. 31.12	61 364 587	49 747 287	13 074 442	124 186 509
Årets avskrivninger	666 497	11 942 323	6 486 258	19 095 078
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Forventet økonomisk levetid	100 år	5-20 år	4-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Anlegg under bygging

I midten av 2021 begynte Algalif Iceland hf byggingen av en ny fabrikk på Island. De totale byggekostnadene er beregnet til USD 42,0 millioner (ca NOK 427 000 000). Ved utgangen av 2023 er ca NOK 380 millioner aktivert. Fabrikken er fortsatt under bygging og er derfor ikke avskrevet i perioden. Det forutsettes at fabrikken vil være i operativ stand i løpet 2024

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	Morselskap		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Betalbar skatt	0	0	0	0
Endring utsatt skatt	-258 908	258 908	-2 507 731	-9 385 602
Sum skattekostnad	-258 908	258 908	-2 507 730	-9 385 602

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	-8 255 904	7 008 850
Permanente forskjeller	-336 897	3 812 334
Konsernbidrag	336 897	0
Endring i midlertidige forskjeller	2 304 040	-5 008 747
Årets skattegrunnlag	-5 951 864	5 812 437
Anvendelse av underskudd til fremf.	0	-5 812 437
Grunnlag betalbar skatt	0	0



HeTe Invest AS

Noter 2023

Oversikt over midlertidige forskjeller:

	Morselskap		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Fordringer	2 653 800	4 980 465	-4 440 761	4 980 465
Anleggsmidler	-90 501	-113 126	10 676 259	-113 126
Underskudd til fremføring	-9 642 349	-3 690 485	-221 784 124	-180 029 361
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	7 079 050	0	15 317 766	0
Sum	0	1 176 854	-200 230 860	-175 162 022
Utsatt skatt Norge	0	258 908	0	107 693
Utsatt skatt (-utsatt skattefordel) Island	0	0	-36 041 480	-31 446 945

Konsernets utsatte skattefordel er i hovedsak relatert til skattemessig fremførbart underskudd på Island, og de fremførbare underskuddene på Island fordeler seg som følger pr 31.12.2023:

	2023	2022
Skattemessig underskudd 2015, fremførbart til 2025	15 721 960	14 606 479
Skattemessig underskudd 2016, fremførbart til 2026	25 057 742	23 279 883
Skattemessig underskudd 2017, fremførbart til 2027	25 384 479	23 583 439
Skattemessig underskudd 2019, fremførbart til 2029	26 308 892	24 442 264
Skattemessig underskudd 2020, fremførbart til 2030	31 799 641	29 543 441
Skattemessig underskudd 2021, fremførbart til 2031	32 756 249	30 432 178
Skattemessig underskudd 2022, fremførbart til 2032	32 776 642	30 451 124
Skattemessig underskudd 2023, fremførbart til 2033	22 336 047	0
Sum skattemessig fremførbart underskudd	212 141 651	176 338 808

Utsatt skattefordel islandsk datterselskap 36 041 480 31 446 944

*Det islandske datterselskapet inngikk i 2014 en avtale med den islandske myndighet om skatteinsentive på grunn av utviklingsprosjektene, insentivene inkluderer blant annet at selskapets inntektsskattesats er 18 %. Konsernets utsatt skattefordel pr 31.12.23 er i det vesentligste bestående av utsatt skattefordel på Island beregnet med sats 18%.

Grunnlag for balanseført skattefordel er forventet fremtidig overskudd fra virksomheten på Island.

Note 6 Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Morselskap

Investeringer etter kostmetoden:

Datterselskap	Kontorsted	Eier- og stemmeandel	Balanseført verdi
Algalif Holding ehf (Island)	Island	100,00 %	332 558 512
Immunocorp Consumer Health AS (Norge)	Norge	100,00 %	1 884 953
Sum			334 443 466

Algalif Holding ehf ble etablert i 2023 og er 100% eier av Algalif Iceland hf.



HeTe Invest AS

Noter 2023

Tilknyttet selskap	Kontorsted	Eier- og stemmeandel	Balanseført verdi
Greenaltech SL (Spania)	Spania	41,20 %	31 510 821
AdvanSyn Bio SL (Spania)	Spania	46,19 %	7 242 208
			<u>38 753 029</u>

Konsern

Investeringer etter egenkapitalmetoden:

	Greenaltech SL	AdvanSyn Bio SL*	Sum tilknyttet selskap
Beregning av årets resultatandel			
Andel årets resultat	1 294 443	-458	1 293 986
Andre endringer i løpet av året inkl valuta	1 381 494	852 656	2 234 151
Årets resultatandel	2 675 938	852 199	3 528 136

Beregning av balanseført verdi pr. 31.12

Inngående balanse pr. 01.01	21 166 366	12 336 015	33 502 381
Tilgang / avgang eierandel	0	0	0
Årets resultatandel	1 294 443	-458	1 293 986
Andre endringer i løpet av året inkl valuta	1 381 494	852 656	2 234 151
Utgående balanse pr. 31.12	23 842 304	13 188 214	37 030 518

*Innarbeidede tall for Advansyn Bio SL gjelder kun for morselskapet og ikke konsernet da det ikke foreligger konsoliderte tall relaterte til det tilknyttede selskapet på tidspunktet for avleggelse av regnskapet.

Note 7 Mellomværende med konsernselskap, tilknyttet selskap og nærstående selskap

Morselskap

Fordringer	2023	2022
Langsiktig fordring Algalif Iceland hf	64 817 149	98 573 000
Kundefordring Algalif Iceland hf	5 086 200	0
Kortsiktig fordring Immunocorp Consumer Health AS	336 897	0
Sum	70 240 246	98 573 000

Gjeld	2023	2022
Annen langsiktig gjeld til Immunocorp Consumer Health AS	3 538 936	2 731 275
Annen kortsiktig gjeld til Helse AS (eier 50% av aksjene)	8 715 828	179 507 856
Annen kortsiktig gjeld til Telecom AS (eier 50% av aksjene)	8 715 828	179 507 856
Sum	20 970 592	361 746 987

Penneo Dokumentnøkkel: 38DSM-LKU2-MZB6A-S1DMX-NAKKJ-MH2ZG



HeTe Invest AS

Noter 2023

Konsern

Gjeld	2023	2022
Annen kortsiktig gjeld til Helse AS (eier 50% av aksjene)	8 715 828	179 507 856
Annen kortsiktig gjeld til Telecom AS (eier 50% av aksjene)	8 715 828	179 507 856
Sum	17 431 656	359 015 712

Utover dette har det ikke vært øvrige transaksjoner, eller kjøp/salg, mellom nærstående parter.

Note 8 Varer

	Konsern	
	2023	2022
Lager av egentilvirkede ferdigvarer	16 883 395	21 382 001
Lager av varer under tilvirkning	14 520 186	7 874 749
Sum	31 403 581	29 256 750

Morselskapet har ikke varelager

Konsernets varelageret er stilt som sikkerhet for lån.

Note 9 Bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	Morselskap		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Skattetrekksmidler	0	0	0	0

Note 10 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	19 154 000	1	19 154 000

Oversikt over de største aksjonærene pr 31.12:

	Kontrolleres av	Antall aksjer	Eierandel
Helse AS	daglig leder	9 577 000	50 %
Telecom AS	styrets leder	9 577 000	50 %
Totalt antall aksjer		19 154 000	100 %



HeTe Invest AS

Noter 2023

Note 11 Egenkapital

Morselskap	Aksjekapital / ikke reg. kapital-		Annen egenkapital / udekket tap	Sum
	forhøyelse	Overkurs		
Egenkapital pr. 01.01	19 154 000	4 680	826 852	19 985 532
Gjeldskonvertering*	359 015 710	0	0	359 015 710
Årets resultat	0	0	-7 996 996	-7 996 996
Egenkapital pr. 31.12	378 169 710	4 680	-7 170 144	371 004 246

Konsern	Aksjekapital / ikke reg. kapital-		Udekket tap	Sum
	forhøyelse	Overkurs		
Egenkapital pr. 01.01	19 154 000	4 680	-90 140 422	-70 981 742
Gjeldskonvertering*	359 015 710	0	0	359 015 710
Årets resultat	0	0	-21 853 503	-21 853 503
Valutadifferanser			10 123 230	10 123 230
Egenkapital pr. 31.12	378 169 710	4 680	-101 870 694	276 303 696

* Gjeldskonvertering besluttet 01.12.2023 ble registrert i Foretaksregisteret 04.01.2024.

Note 12 Gjeld til kredittinstitusjoner

	Siste avdrag	Rentesats	2023
Lån eiendom, EUR	2028	LIBOR +3,6%	46 179 092
Byggelån, ISK	2036	Term SOFR + 4,1%	210 821 403
Byggelån, USD	2024	Li + 0,5%	24 314 028
Total rentebærende lån			281 314 597
Neste års avdrag			-64 324 618
Total langsiktig rentebærende lån			216 989 979

Nedbetalingsprofil lansiktige lån	Lån eiendom	Byggelån	Sum
Tilbakebetaling 2024	3 078 611	61 246 007	64 324 618
Tilbakebetaling 2025	3 078 611	15 808 089	18 886 700
Tilbakebetaling 2026	3 078 611	15 808 089	18 886 700
Tilbakebetaling 2027	3 078 611	15 808 089	18 886 700
Tilbakebetaling 2028	33 864 872	126 465 008	160 329 880
Sum	46 179 316	235 135 282	281 314 597

Pantstillelser (datterselskap på Island)

Med utstedelse av en indeksert garantiobligasjon på ISK 845 millioner har datterselskap på Island pantsatt sine likvide eiendeler for å sikre en kassekreditt.

I tillegg har selskapet pantsatt selskapets anlegg (eiendom) ved Bogatröð 10 (Island) til et beløp på 6 millioner EUR for å sikre et pantelån fra Landsbankinn.

Selskapet har også pantsatt bygninger ved Bogatröð 12 og 14 ved å utstede en garantiobligasjon til Landsbankinn på USD 18 millioner).



HeTe Invest AS

Noter 2023

	Konsern	
	2023	2022
Gjeld sikret ved pant	298 462 206	203 529 033
Pantsatte eiendeler:		
Anleggsmidler	505 094 359	385 530 464
Kundefordringer	12 111 559	4 915 602
Varer	31 403 581	29 256 750
Sum	548 609 499	419 702 815

Morselskapet har ingen pantstillelser.

Note 13 Finansiell markedsrisiko

Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at konsernets rentebærende gjeld har flytende rente (linket opp til LIBOR og SOFR).

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskapet. Det er ikke inngått avtaler som reduserer denne risikoen pr 31.12. Majoriteten av konsernets inntekter er i USD eller EUR. Majoriteten av konsernets kostnader er ISK, EUR og USD.

Penneo Dokumentnøkkel: 38D5M-LKU2-MZB6A-51DMX-NAKKJ-MH2G



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Flaaten, Andres Kongsgaard

Daglig leder

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-238385

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-07-05 10:23:46 UTC



Flaaten, Andres Kongsgaard

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-238385

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-07-05 10:23:46 UTC



Brennesvik-Jensen, Morten

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5994-4-561426

IP: 51.175.xxx.xxx

2024-07-05 10:24:11 UTC



Bern, Kenneth Frode Goovaerts

Styreleder

Serienummer: no_bankid:9578-5994-4-492520

IP: 85.7.xxx.xxx

2024-07-05 10:46:23 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 38D5M-LKU2-MZB6A-STDNX-NAKKU-MH22G

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Til generalforsamlingen i HeTe Invest AS

RSM Norge AS

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

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

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for HeTe Invest AS som viser et underskudd i selskapsregnskapet på NOK 7 996 996 og et underskudd i konsernregnskapet på NOK 21 853 503 . Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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.



Revisors beretning 2023 for HeTe Invest AS

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. 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 er ledelsen ansvarlig for å 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 årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 28. juni 2024
RSM Norge AS

Arnfinn Øsvik
Statsautorisert revisor